

صندوق الرياض للمتاجرة المتنوع بالريال
صندوق استثماري عام مفتوح
(مدار من قبل شركة الرياض المالية)
القوائم المالية وتقرير المراجع المستقل
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

تقرير المراجع المستقل

إلى مالكي الوحدات
صندوق الرياض للمتاجرة بالريال
(صندوق عام مفتوح)
الرياض، المملكة العربية السعودية

التقرير عن مراجعة القوائم المالية الرأي

لقد راجعنا القوائم المالية لصندوق الرياض للمتاجرة بالريال ("الصندوق")، المدار من قبل شركة الرياض المالية ("مدير الصندوق")، والتي تشمل قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، وقائمة الدخل الشامل وقائمة التغيرات في صافي الموجودات العائدة إلى مالكي الوحدات وقائمة التدفقات النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ والإيضاحات حول القوائم المالية، بما في ذلك المعلومات ذات الأهمية النسبية عن السياسات المحاسبية.

وفي رأينا، فإن القوائم المالية المرفقة تعرض بشكل عادل، من جميع الجوانب الجوهرية، المركز المالي للصندوق كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ وأدائه المالي وتدفقاته النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين.

أساس الرأي

لقد قمنا بالمراجعة وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية. ومسؤولياتنا بموجب تلك المعايير موضحة بالتفصيل في قسم مسؤوليات المراجع عن مراجعة القوائم المالية الوارد في تقريرنا. ونحن مستقلون عن الصندوق وفقاً للميثاق الدولي لسلوك وأداب المهنة للمحاسبين المهنيين (بما في ذلك معايير الاستقلال الدولية) المعتمد في المملكة العربية السعودية ("الميثاق")، حسب ما ينطبق منه على مراجعة القوائم المالية للمنشآت ذات الاهتمام العام، وقد وقينا أيضاً بمسؤولياتنا المسلكية الأخرى وفقاً لذلك الميثاق. وفي اعتقادنا، فإن أدلة المراجعة التي حصلنا عليها كافية ومناسبة لتوفير أساس لرأينا.

المعلومات الأخرى

تتألف المعلومات الأخرى من المعلومات الواردة في التقرير السنوي للصندوق لسنة ٢٠٢٥، بخلاف القوائم المالية وتقريرنا حولها. إن مدير الصندوق هو المسؤول عن المعلومات الأخرى الواردة في تقريره السنوي. من المتوقع أن يكون التقرير السنوي متاحاً لنا بعد تاريخ تقرير المراجع هذا. لا يغطي رأينا حول القوائم المالية المعلومات الأخرى، ولن يُبدي أي شكل من أشكال الاستنتاج التأكيدي حولها.

وفيما يتصل بمراجعتنا للقوائم المالية، فإن مسؤوليتنا تتمثل في قراءة المعلومات الأخرى الموضحة أعلاه، والنظر عند القيام بذلك، فيما إذا كانت المعلومات الأخرى غير متسقة بشكل جوهري مع القوائم المالية، أو مع المعرفة التي حصلنا عليها أثناء المراجعة، أو ما إذا كانت المعلومات الأخرى تبدو محرفة بشكل جوهري. وإذا توصلنا إلى وجود تحريف جوهري في هذه المعلومات الأخرى عند قراءتنا للمعلومات الأخرى، عندما يتم توفيرها لنا، فإننا مطالبون بالتقرير عن تلك الحقيقة للمكلفين بالحكومة.

تقرير المراجع المستقل إلى مالكي الوحدات في صندوق الرياض للمتاجرة بالريال (تمة)

مسؤوليات مدير الصندوق والمكلفين بالحوكمة عن القوائم المالية

إن مدير الصندوق هو المسؤول عن إعداد القوائم المالية وعرضها بشكل عادل وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين ووفقاً لأحكام لائحة صناديق الاستثمار الصادرة عن هيئة السوق المالية وشروط وأحكام الصندوق، وهو المسؤول كذلك عن الرقابة الداخلية التي يرى أنها ضرورية لتمكينه من إعداد قوائم مالية خالية من التحريف الجوهرية، سواء بسبب غش أو خطأ.

وعند إعداد القوائم المالية، فإن مدير الصندوق هو المسؤول عن تقييم قدرة الصندوق على البقاء كمنشأة مستمرة وعن الإفصاح، بحسب مقتضى الحال، عن الأمور المتعلقة بالاستمرارية، واستخدام أساس الاستمرارية في المحاسبة، ما لم يعتزم مدير الصندوق تصفية الصندوق أو إيقاف عملياته، أو ما لم يكن لدى مدير الصندوق أي بديل واقعي آخر سوى القيام بذلك.

والمكلفون بالحوكمة، أي مجلس إدارة الصندوق، هم المسؤولون عن الإشراف على آلية التقرير المالي في الصندوق

مسؤوليات المراجع عن مراجعة القوائم المالية

تتمثل أهدافنا في الوصول إلى تأكيد معقول عما إذا كانت القوائم المالية ككل تخلو من التحريف الجوهرية، سواء بسبب غش أو خطأ، وإصدار تقرير المراجع الذي يتضمن رأينا. والتأكيد المعقول هو مستوى تأكيد مرتفع، لكنه لا يضمن أن المراجعة التي تم القيام بها وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية ستكشف دائماً عن كل تحريف جوهري متى كان موجوداً. ويمكن أن تنشأ التحريفات عن غش أو خطأ، وتُعد التحريفات جوهرية إذا كان من المتوقع بدرجة معقولة أن تؤثر، كل منها على حدة أو في مجملها، على القرارات الاقتصادية التي يتخذها المستخدمون على أساس هذه القوائم المالية.

وكجزء من المراجعة التي تتم وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية، فإننا نمارس الحكم المهني ونبذل بذرة الشك المهني طوال عملية المراجعة. ونقوم أيضاً بما يلي:

- التعرف على مخاطر التحريف الجوهري في القوائم المالية وتقييمها، سواء بسبب غش أو خطأ، وتصميم وتنفيذ إجراءات مراجعة تستجيب لتلك المخاطر، والحصول على أدلة مراجعة كافية ومناسبة لتوفير أساس لرأينا. ويُعد خطر عدم اكتشاف التحريف الجوهري الناتج عن غش أعلى من الخطر الناتج عن خطأ، نظراً لأن الغش قد ينطوي على تواطؤ أو تزوير أو إغفال ذكر متعمد أو إفادات مضللة أو تجاوز للرقابة الداخلية.
- التوصل إلى فهم للرقابة الداخلية ذات الصلة بالمراجعة من أجل تصميم إجراءات المراجعة المناسبة في ظل الظروف القائمة، وليس لغرض إبداء رأي في فاعلية الرقابة الداخلية للصندوق.
- تقويم مدى مناسبة السياسات المحاسبية المستخدمة ومدى معقولية التقديرات المحاسبية والإفصاحات المتعلقة بها التي أعدها مدير الصندوق.
- التوصل إلى استنتاج بشأن مدى مناسبة استخدام مدير الصندوق لأساس الاستمرارية في المحاسبة، وما إذا كان هناك عدم تأكيد جوهري متعلق بأحداث أو ظروف قد تثير شكوكاً كبيرة حول قدرة الصندوق على البقاء كمنشأة مستمرة استناداً إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها. وإذا خالصنا إلى وجود عدم تأكيد جوهري، فإن علينا أن نلفت الانتباه في تقريرنا إلى الإفصاحات ذات العلاقة الواردة في القوائم المالية، أو علينا أن نعدّل رأينا في حال عدم كفاية تلك الإفصاحات. وتستند استنتاجاتنا إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها حتى تاريخ تقرير المراجع. ومع ذلك، فإن أحداثاً أو ظروفًا مستقبلية قد تتسبب في توقف الصندوق عن البقاء كمنشأة مستمرة.
- تقويم العرض العام للقوائم المالية وهيكلها ومحتواها، بما فيها الإفصاحات، وما إذا كانت القوائم المالية تعبر عن المعاملات والأحداث التي تمثلها بطريقة تحقق العرض العادل.

ونحن نتواصل مع المكلفين بالحوكمة فيما يتعلق بجملة أمور من بينها نطاق المراجعة وتوقيتها المخطط لهما والنتائج المهمة للمراجعة، بما في ذلك أي أوجه قصور مهمة في الرقابة الداخلية نتعرف عليها أثناء المراجعة. ونفيد أيضاً المكلفين بالحوكمة بأننا قد التزمنا بالمتطلبات المسلكية ذات الصلة المتعلقة بالاستقلال.



ديلويت أند توش وشركاهم
محاسبون ومراجعون قانونيون

طارق بن محمد الفتي

محاسب قانوني - ترخيص رقم ٤٤٦

١٢ شوال ١٤٤٧ هـ

٣١ مارس ٢٠٢٦

صندوق الرياض للمتاجرة المتنوع بالريال
صندوق استثماري عام مفتوح
(مدار من قبل شركة الرياض المالية)
القوائم المالية وتقرير المراجع المستقل
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

الصفحات	الفهرس
٣ - ١	تقرير المراجع المستقل
٤	قائمة المركز المالي
٥	قائمة الدخل الشامل
٦	قائمة صافي الموجودات العائدة إلى مالكي الوحدات
٧	قائمة التدفقات النقدية
٢٩ - ٨	إيضاحات حول القوائم المالية

صندوق الرياض للمتاجرة المتنوع بالريال
صندوق استثماري عام مفتوح
(مدار من قبل شركة الرياض المالية)
قائمة المركز المالي
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

كما في ديسمبر ٣١ ٢٠٢٣ (معدلة)	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ (معدلة)	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	ايضاح
٦,٩٨٣,٢٣٥	٦,٩٣١,٤٧٥	١,٥٨٩,٣٦٢	٦
٣,٩٥٩,٣٩٢,٩٩٧	٣,١٠٤,٠٤٨,٥٠٤	٢,٥٠٠,٧٨٦,٠٤٩	٧
٣,٩١٩,٢١١,٠١٩	٢,٥٥٤,٧٧٨,٧٥٤	١,٩٣٦,٢١٦,٣٩٦	٨
٧,٨٨٥,٥٨٧,٢٥١	٥,٦٦٥,٧٥٨,٧٣٣	٤,٤٣٨,٥٩١,٨٠٧	
			الموجودات
			نقد وأرصدة لدى البنوك
			استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
			استثمارات مدرجة بالتكلفة المطفأة
			مجموع الموجودات
			المطلوبات
٣٣٥,٠٩٢	١١٠,٢٢٩	١٣٢,٢٨٣	١٢
٢٢٠,١١٠	١٧٧,٥٦٤	٢٣٨,٧٥٥	
٥٢٩,٤٢٩	٢,٧٠٠	٤٠,٠٠٠	
١,٠٨٤,٦٣١	٢٩٠,٤٩٣	٤١١,٠٣٨	
			صافي الموجودات العائدة إلى مالكي الوحدات
٧,٨٨٤,٥٠٢,٦٢٠	٥,٦٦٥,٤٦٨,٢٤٠	٤,٤٢٤,٩٣٤,١٢٧	
٤,٣٣٧,٣٧٣,٣٠	٣,٠٨٥,٢٥٦,٤٢	٢,٣٦٧,٨٤٣,٨٢	٩
١,٨١٧,٨١	١,٨٣٦,٣٠	١,٨٧٤,٣٦	
			صافي قيمة الموجودات لكل وحدة (ريال سعودي)

صندوق الرياض للمتاجرة المتنوع بالريال
 صندوق استثماري عام مفتوح
 (مدار من قبل شركة الرياض المالية)
 قائمة الدخل الشامل
 (جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر		ايضاح	
٢٠٢٤ (معدلة)	٢٠٢٥		
٩٧,٨٢٧,٧٥٠	٨٠,٠٧٦,٧٥٣		الدخل
			إيراد عمولات خاصة
٥٦,١٦٤,١٧٩	٤٠,٤٩١,٦٣٠	١٠	صافي الربح من استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٧٩,١٤٥,٩٣٦	٤٨,٩٦٠,٥٨٥		إيراد توزيعات أرباح
(١٢٥,١٠٦,٠٧٨)	(٤٤,٩١٢,٠٣٧)	٨,٣	الخسارة من بيع الاستثمارات المدرجة بالتكلفة المطفأة
١٠٨,٠٣١,٧٨٧	١٢٤,٦١٦,٩٣١		
			المصاريف
(٢٤,٩٩٨,٣٨٨)	(١٨,٤٥٢,٧١٢)	١٢	أتعاب إدارة
(٤,١٠٠,٨٥١)	(٣,٢١٨,٣٧٣)	١١	مصاريف أخرى
(٢٩,٠٩٩,٢٣٩)	(٢١,٦٧١,٠٨٥)		مجموع المصاريف
٧٨,٩٣٢,٥٤٨	١٠٢,٩٤٥,٨٤٦		صافي الدخل للسنة
-	-		الدخل الشامل الآخر للسنة
٧٨,٩٣٢,٥٤٨	١٠٢,٩٤٥,٨٤٦		مجموع الدخل الشامل للسنة

صندوق الرياض للمتاجرة المتنوع بالريال
 صندوق استثماري عام مفتوح
 (مدار من قبل شركة الرياض المالية)
 قائمة التغيرات في صافي الموجودات العائدة إلى مالكي الوحدات
 (جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر		
٢٠٢٤	٢٠٢٥	
٧,٨٨٤,٥٠٢,٦٢٠	٥,٦٦٥,٤٦٨,٢٤٠	صافي الموجودات العائدة إلى مالكي الوحدات في بداية السنة
٧٨,٩٣٢,٥٤٨	١٠٢,٩٤٥,٨٤٦	مجموع الدخل الشامل للسنة
١,٩٥٧,٠١٤,٥٤٤	٢٩,٣١٦,٣٢٩	الاشتراكات والاستردادات من قبل مالكي الوحدات
(٤,٢٥٤,٩٨١,٤٧٢)	(١,٣٥٩,٥٤٩,٦٤٦)	إصدار وحدات
(٢,٢٩٧,٩٦٦,٩٢٨)	(١,٣٣٠,٢٣٣,٣١٧)	استرداد وحدات
		صافي التغير من معاملات الوحدات
٥,٦٦٥,٤٦٨,٢٤٠	٤,٤٣٨,١٨٠,٧٦٩	صافي الموجودات العائدة إلى مالكي الوحدات في نهاية السنة

صندوق الرياض للمتاجرة المتنوع بالريال
صندوق استثماري عام مفتوح
(مدار من قبل شركة الرياض المالية)
قائمة التدفقات النقدية
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر		ايضاح	
٢٠٢٤ (معدلة)	٢٠٢٥		
٧٨,٩٣٢,٥٤٨	١٠٢,٩٤٥,٨٤٦		التدفقات المالية من الانشطة التشغيلية: صافي الدخل للسنة
			تعديلات على:
١٢٥,١٠٦,٠٧٨	٤٤,٩١٢,٠٣٧	٨,٣	خسارة من استبعاد استثمارات مدرجة بالتكلفة المطفأة
(٤٤,٨٧٨,٣٠٠)	(٣٧,٤٧٩,٧٩٤)	١٠	ربح غير محقق من استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
١٥٩,١٦٠,٣٢٦	١١٠,٣٧٨,٠٨٩		
(٦٣٧,٨٢٢,٠٣٢)	٢٤٣,٣١٤,٠٦٩		صافي التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية:
١,٧٣٨,٤٧١,٩٦٩	٣٧٠,٧١٢,٥٠٢		استثمارات مدرجة بالتكلفة المطفأة
٩٣٠,٥٩٩,٠٤٣	٦١٠,٣٦٥,٩٩٩		متحصلات بيع من بيع استثمارات مدرجة بالتكلفة المطفأة
(٢٢٤,٨٦٣)	٢٢,٠٥٤		استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
(٤٢,٥٤٦)	٦١,١٩١		اتعاب ادارة دائنة
٢,١٩٠,١٤١,٨٩٧	١,٣٣٤,٨٥٣,٩٠٤		مصاريف مستحقة أخرى
			صافي النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية
١,٩٥٧,٠١٤,٥٤٤	٢٩,٣١٦,٣٢٩		التدفقات المالية من الانشطة التمويلية:
(٤,٢٥٥,٥٠٨,٢٠١)	(١,٣٥٩,٥١٢,٣٤٦)		المتحصلات من إصدار وحدات
(٢,٢٩٨,٤٩٣,٦٥٧)	(١,٣٣٠,١٩٦,٠١٧)		استردادات وحدات مدفوعة
			صافي النقد المستخدم في الأنشطة التمويلية
(١٠٨,٣٥١,٧٦٠)	٤,٦٥٧,٨٨٧		صافي التغيرات في النقد وما في حكمه
٢٢٩,٢٨٣,٢٣٥	١٢٠,٩٣١,٤٧٥		النقد وما في حكمه في بداية السنة
١٢٠,٩٣١,٤٧٥	١٢٥,٥٨٩,٣٦٢	٦	النقد وما في حكمه في نهاية السنة
٥٢٦,٧٢٩	(٣٧,٣٠٠)		معلومات إضافية غير نقدية: ذمم دائنة إلى مالكي الوحدات على حساب الاسترداد

١. الصندوق وأنشطته

صندوق الرياض للمتاجرة المتنوع بالريال ("الصندوق") هو صندوق دخل ثابت يدار بموجب اتفاقية بين شركة الرياض المالية ("مدير الصندوق") ومستثمري الصندوق ("مالكي الوحدات"). يهدف الصندوق إلى الحفاظ على رأس المال وتحقيق عائد معقول في بيئة منخفضة المخاطر من خلال الاستثمار بشكل رئيسي في أدوات أسواق النقد والسندات الحكومية وسندات الشركات والصكوك المقومة بالريال السعودي.

عند التعامل مع مالكي الوحدات، يعتبر مدير الصندوق أن الصندوق وحدة محاسبية مستقلة. وعليه، يقوم مدير الصندوق بإعداد قوائم مالية منفصلة للصندوق.

إن إدارة الصندوق هي مسؤولية مدير الصندوق. ومع ذلك، وفقاً لاتفاقية الصندوق، يمكن لمدير الصندوق تفويض أو إسناد واجباته إلى واحدة أو أكثر من المؤسسات المالية في المملكة العربية السعودية وخارجها.

بدأ الصندوق بمزاولة أنشطته في ٢٤ مايو ١٩٩٩، حيث تمت الموافقة على شروط وأحكام الصندوق من قبل البنك المركزي السعودي. في ٢٠ ديسمبر ٢٠٠٨، تمت الموافقة على شروط وأحكام الصندوق من قبل هيئة السوق المالية.

قام مدير الصندوق بتعيين شركة إتش إس بي سي العربية السعودية ("أمين الحفظ") للعمل كأمين حفظ للصندوق. يتم دفع أتعاب أمين الحفظ من قبل الصندوق.

٢. الجهة التنظيمية

يخضع الصندوق للائحة صناديق الاستثمار ("اللائحة") الصادرة عن هيئة السوق المالية بتاريخ ٣ ذي الحجة ١٤٢٧ هـ (الموافق ٢٤ ديسمبر ٢٠٠٦)، والمعدلة بقرار مجلس هيئة السوق المالية بتاريخ ٣ جمادى الثاني ١٤٤٧ هـ (الموافق ٢٤ نوفمبر ٢٠٢٥) والتي توضح متطلبات جميع الصناديق الاستثمارية داخل المملكة.

٣. أساس الأعداد

١,٣ بيان الالتزام

أعدت هذه القوائم المالية وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى الصادرة عن الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين، وبالامتثال للأحكام السارية من لائحة صناديق الاستثمار الصادرة عن هيئة السوق المالية وشروط وأحكام الصندوق.

٢,٣ أساس القياس

أعدت هذه القوائم المالية وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية، باستخدام أساس الاستحقاق المحاسبي ومفهوم الاستمرارية، باستثناء الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة المقاسة بالقيمة العادلة.

لا يعرض الصندوق الموجودات والمطلوبات المتداولة وغير المتداولة بشكل منفصل في قائمة المركز المالي. وبدلاً من ذلك، يتم عرض الموجودات والمطلوبات بحسب ترتيب السيولة.

٣,٣ العملة الوظيفية وعملة العرض

إن البنود المدرجة في القوائم المالية يتم قياسها باستخدام عملة البيئة الاقتصادية الرئيسية التي يعمل فيها الصندوق ("العملة الوظيفية") والمدرجة بالريال السعودي وهو العملة الوظيفية والتشغيلية للصندوق وتم تقريب جميع المعلومات المالية المعروضة إلى أقرب ريال سعودي.

٤,٣ أحكام وتقديرات وافتراضات محاسبية هامة

يتطلب إعداد القوائم المالية أن تقوم الإدارة بإبداء أحكامها وتقديراتها وافتراضاتها التي تؤثر على تطبيق السياسات المحاسبية والمبالغ المسجلة للموجودات والمطلوبات والدخل والمصاريف. وقد تختلف النتائج الفعلية عن هذه التقديرات. يتم مراجعة التقديرات والافتراضات بشكل دوري. يتم الاعتراف بالتعديلات على التقديرات المحاسبية في السنة التي تم مراجعة التقديرات فيها وفي أي سنوات لاحقة متأثرة بها. ليس هناك أي مجالات للأحكام أو الافتراضات الجوهرية المستخدمة في إعداد هذه القوائم المالية باستثناء مخصص الخسارة الائتمانية.

المجالات الهامة التي استخدمت فيها الإدارة تقديرات أو افتراضات أو مارسات فيها حكمها كما يلي:

الاستمرارية

لقد قام مدير الصندوق بتقييم قدرة الصندوق على الاستمرار في أعماله، وهو مقتنع بأنه لدى الصندوق الموارد الكافية لمواصلة أعماله في المستقبل المنظور. إضافةً إلى ذلك، إن مدير الصندوق ليس على علم بوجود أي عدم تأكد جوهري قد يثير شكوكاً كبيرة حول قدرة الصندوق على الاستمرار في أعماله.

٣. أساس الاعداد (تتمة)

الخسارة الائتمانية المتوقعة

تعتبر الخسارة الائتمانية المتوقعة مقابل الموجودات المالية من أهم التقديرات المستخدمة في إعداد هذه القوائم المالية. إن قياس مخصص الخسارة الائتمانية المتوقعة للموجودات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة يتطلب استخدام نماذج معقدة وافتراضات مهمة حول الظروف الاقتصادية المستقبلية والسلوك الائتماني.

هناك عدد من الأحكام الهامة المطلوبة أيضًا في تطبيق متطلبات المحاسبة لقياس الخسارة الائتمانية المتوقعة، مثل:

- تحديد معايير الزيادة الجوهرية في مخاطر الائتمان.
- اختيار النماذج والافتراضات المناسبة لقياس الخسائر الائتمانية المتوقعة.
- تحديد العدد والترجيحات النسبية للسيناريوهات المستقبلية لكل نوع من أنواع المنتجات/ الأسواق وما يرتبط بها من الخسائر الائتمانية المتوقعة.
- إنشاء مجموعة من الموجودات المالية المماثلة لأغراض قياس الخسارة الائتمانية المتوقعة.

٤. السياسات المحاسبية الهامة

١,٤ المعايير المحاسبية الجديدة والتفسيرات السارية من ١ يناير ٢٠٢٥

إن السياسات المحاسبية المستخدمة في إعداد هذه القوائم المالية تتماشى مع السياسات المستخدمة في إعداد القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ بناءً على اعتماد المعيار المحاسبي مع الأخذ في الاعتبار الطبيعة الاقتصادية الحالية، فإن السياسات المحاسبية التالية سارية من ١ يناير ٢٠٢٥ لتحل محل أو تعدل أو تقوم بالاضافة إلى السياسات المحاسبية المدرجة في القوائم المالية لسنة ٢٠٢٤.

تسري المعايير أو التفسيرات أو التعديلات التالية اعتبارًا من فترة التقرير السنوي التي تبدأ في ١ يناير ٢٠٢٥، وقد اعتمدها الصندوق؛ إلا أن هذه المعايير والتفسيرات والتعديلات لا تؤثر على البيانات المالية للسنة ما لم يرد خلاف ذلك أدناه:

المعيار أو التفسير أو التعديلات	الوصف	تاريخ السريان
التعديل على المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٢١ - عدم القابلية للصراف	قام مجلس المعايير الدولية للمحاسبة بتعديل معيار المحاسبة الدولي رقم ٢١ بإضافة متطلبات للمساعدة في تحديد ما إذا كانت العملة قابلة للتحويل إلى عملة أخرى، وسعر الصرف الفوري الذي سيتم استخدامه عندما لا يكون قابلاً للصراف. ويحدد التعديل إطارًا يمكن من خلاله تحديد سعر الصرف الفوري في تاريخ القياس باستخدام سعر صرف يمكن ملاحظته دون تعديل أو أي أسلوب تقديري آخر.	١ يناير ٢٠٢٥

لم يكن لتطبيق التعديل المذكور أعلاه على المعايير أي أثر جوهري على هذه القوائم المالية.

٤. السياسات المحاسبية الهامة (تمة)

٢,٤ المعايير والتفسيرات والتعديلات الصادرة التي لم تصبح سارية المفعول بعد

فيما يلي المعايير الصادرة وغير منطبقة حتى تاريخ إصدار القوائم المالية للصندوق. يتوقع الصندوق بشكل معقول أن المعايير والتفسيرات المدرجة انطباقها في تاريخ لاحق. ينوي الصندوق اعتماد هذا المعايير عند سريانها.

المعيار أو التفسير أو التعديلات	الوصف	تاريخ السريان
تعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٠ ومعيير المحاسبة الدولي رقم ٢٨ - بيع الأصول أو المساهمة بها بين المنشأة المستثمرة ومنشأتها الزميلة أو مشروعها المشترك	ينطبق الإثبات الجزئي للمكسب أو الخسارة على المعاملات بين منشأة مستثمرة وشركتها الزميلة أو مشروعها المشترك فقط على المكسب أو الخسارة الناتجة عن البيع أو المساهمة في الموجودات التي لا تشكل أعمالاً كما هو محدد في المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٣ - تجميع الأعمال، أما المكسب أو الخسارة الناتجة عن البيع أو المساهمة في موجودات شركة زميلة أو مشروع مشترك التي تشكل أعمالاً كما هو محدد في المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٣ فيتم إثباتها بالكامل.	تاريخ السريان مؤجل إلى أجل غير مسمى.
تعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩ - الأدوات المالية والمعيير الدولي للتقرير المالي رقم ٧ - الأدوات المالية الإفصاحات	- بموجب هذه التعديلات، فإنه يمكن لبعض الموجودات المالية - بما في ذلك تلك التي تتضمن خصائص مرتبطة بالبيئة والمسؤولية الاجتماعية والحوكمة - أن تستوفي شرط كون التدفقات النقدية تعكس فقط سداد أصل المبلغ والفائدة وذلك بشرط ألا تكون تدفقاتها النقدية مختلفة بشكل كبير عن أصل مالي مماثل لا يحتوي على تلك الخصائص. قام مجلس المعايير الدولية للمحاسبة بتعديل المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩ لتوضيح متى يتم إثبات أصل مالي أو التزام مالي والتوقف عن إثباته ولتوفير استثناء لبعض المطلوبات المالية التي يتم تسويتها باستخدام نظام الدفع الإلكتروني..	١ يناير ٢٠٢٦
تعديل على العقود المتعلقة بالكهرباء المعتمدة على الطبيعة - المعيار الدولي رقم ٩ - الأدوات المالية والإفصاحات، بهدف تحسين عرض الآثار المالية للعقود المتعلقة بالكهرباء المعتمدة على الطبيعة، بما يعكس بشكل أكثر دقة تأثيرها على القوائم المالية للمنشأة.	تعديل العقود المتعلقة بالكهرباء المعتمدة على الطبيعة - المعيار الدولي رقم ٩ - الأدوات المالية والإفصاحات، بهدف تحسين عرض الآثار المالية للعقود المتعلقة بالكهرباء المعتمدة على الطبيعة، بما يعكس بشكل أكثر دقة تأثيرها على القوائم المالية للمنشأة.	١ يناير ٢٠٢٦
التحسينات السنوية على المعايير الدولية للتقرير المالي - الإصدار رقم ١١	تقتصر التحسينات السنوية على التعديلات التي تهدف إما إلى توضيح الصياغة في أحد المعايير المحاسبية أو إلى تصحيح آثار غير مقصودة طفيفة، أو تجاوزات، أو تعارضات بين متطلبات المعايير المحاسبية. تشمل تعديلات عام ٢٠٢٤ المعايير التالية: المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١ - تطبيق المعايير الدولية للتقرير المالي لأول مرة؛ والمعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٧: الأدوات المالية - الإفصاحات والإرشادات المصاحبة لتطبيق المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٧ والمعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩: الأدوات المالية والمعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٠: القوائم المالية الموحدة ومعيير المحاسبة الدولي رقم ٧: قائمة التدفقات النقدية.	١ يناير ٢٠٢٦
المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٨ - العرض والإفصاح في القوائم المالية	يحدد هذا المعيار كيفية تصنيف بنود قائمة الدخل ضمن خمس فئات رئيسية، وهي: الأنشطة التشغيلية، الأنشطة الاستثمارية، الأنشطة التمويلية، ضريبة الدخل، والعمليات المتوقفة. كما يعرف المعيار فئة فرعية من مقاييس الأداء المالي والتي تُعدّها المنشأة داخلياً وتُعرف باسم مقاييس الأداء المحددة من قبل الإدارة. ويلزم المعيار بعرض المجاميع والمجاميع الفرعية والبنود في القوائم المالية الأساسية والإفصاحات بطريقة تعكس خصائص كل بند على نحو مناسب. كما يجب تصنيف فروقات أسعار الصرف ضمن نفس الفئة التي ينتمي إليها الدخل والمصاريف الناتجة عنها.	١ يناير ٢٠٢٧
المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٩ - الإفصاحات للمنشآت التابعة التي لا تخضع للمساءلة العامة	يتيح هذا المعيار للمنشآت التابعة المؤهلة تطبيق المعايير الدولية للتقرير المالي مع متطلبات الإفصاح المخفضة للمعيار الدولي للتقرير المالي (١٩). ويجوز للمنشأة التابعة أن تختار تطبيق هذا المعيار في قوائمها المالية الموحدة أو المنفصلة أو الفردية، وذلك بشرط ألا تكون خاضعة للمساءلة العامة في تاريخ التقرير، وأن تكون الشركة الأم تقوم بإعداد قوائم مالية موحدة وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي.	١ يناير ٢٠٢٧

٤,٣ النقد وما في حكمه

لأغراض قائمة التدفقات النقدية، يتكون النقد وما في حكمه من النقد في حساب الاستثمار، والرصيد لدى أمين الحفظ وودائع المراهبة بفترة استحقاق أصلية تقل عن ثلاثة أشهر في تاريخ الاستحواذ. يتم إدراج النقد وما في حكمه بالتكلفة المطفأة في قائمة المركز المالي.

٤. السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

٤,٤ الأدوات المالية

٤,٤,١ تصنيف وقياس الموجودات المالية

٤,٤,١,١ الاعتراف المبدئي والقياس

يتم الاعتراف بالموجودات المالية عندما يصبح الصندوق طرفاً في الشروط التعاقدية للأداة. يدرج الصندوق الأدوات المالية على أساس "تاريخ التداول".

عند الاعتراف المبدئي، يقيس الصندوق الأصل المالي بقيمته العادلة. في حال عدم إدراج أصل مالي بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، يتم تعديل تكاليف المعاملات الإضافية والعائدة مباشرة إلى الاستحواذ على الأصل المالي أو إصداره، مثل الرسوم والعمولات. بالنسبة للموجودات المالية المحتفظ لها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، يتم قيد تكاليف المعاملات كمصاريف في قائمة الربح أو الخسارة. وبعد الاعتراف المبدئي مباشرة، يتم الاعتراف بمخصص خسارة ائتمانية متوقعة للموجودات المالية المدينة المقاسة بالتكلفة المطفأة، ما ينشأ عنه الاعتراف بمحمل خسارة ائتمانية متوقعة في قائمة الربح أو الخسارة.

٤,٤,١,٢ التصنيف والقياس اللاحق للموجودات المالية

عند الاعتراف المبدئي، يصنف الصندوق موجوداته المالية في فئات القياس التالية:

- التكلفة المطفأة
- القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
- القيمة العادلة من خلال قائمة الربح أو الخسارة

أدوات الدين

أدوات الدين هي الأدوات التي تستوفي تعريف التزام مالي من منظور المصدّر. يعتمد التصنيف والقياس اللاحق لأدوات الدين على:

- نموذج أعمال الصندوق لإدارة الأصل.
- خصائص التدفقات النقدية التعاقدية للأصل.

نموذج الأعمال: يعكس نموذج الأعمال الطريقة التي يدير بها الصندوق الموجودات لتوليد التدفقات النقدية. أي ما إذا كان هدف الصندوق يتمثل حصراً في تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية من الموجودات أم تحصيل كل من التدفقات النقدية التعاقدية والتدفقات النقدية الناشئة عن بيع الموجودات. في حال عدم انطباق أي من الخيارين (كأن تكون الموجودات المالية محتفظ بها لأغراض المتاجرة)، يتم تصنيف الموجودات المالية كجزء من نموذج أعمال "آخر" ويتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

تشمل العوامل التي يراعيها الصندوق في تحديد نموذج الأعمال لمجموعة من الموجودات ما يلي:

- التجربة السابقة في طريقة تحصيل التدفقات النقدية لهذه الموجودات.
- طريقة تقييم أداء الموجودات داخلياً والإبلاغ عنه لموظفي الإدارة الرئيسيين.
- طريقة تقييم المخاطر وإدارتها.
- طريقة تعويض المدراء.

يعتمد تقييم نموذج العمل على تصورات متوقعة بشكل معقول دون وضع تصورات "الحالة الأسوأ" أو "حالة الضغط" في الاعتبار. في حال تحقق التدفقات النقدية بعد الاعتراف الأولي بطريقة تختلف عن التوقعات الأصلية للصندوق، فإن الصندوق لا يغير تصنيف الموجودات المالية المتبقية المحتفظ بها في نموذج الأعمال هذا، ولكنه يتضمن هذه المعلومات عند تقييم الموجودات المالية الناشئة حديثاً أو المشتراة حديثاً للمستقبل.

يتم الاحتفاظ بسندات الدين المحتفظ بها للمتاجرة، إن وجدت، بصورة رئيسية لغرض بيعها على المدى القريب أو تشكل جزءاً من محفظة أدوات مالية تتم إدارتها معاً ويوجد حولها دليل على نمط فعلي حديث لجني الأرباح على المدى القصير. يتم تصنيف هذه السندات في نموذج الأعمال "الآخر" وقياسها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

دفعات من المبلغ الأصلي والفائدة: إذا كان نموذج الأعمال هو الاحتفاظ بالموجودات بغرض تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية أو تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية والبيع، يقوم الصندوق بتقييم ما إذا كانت التدفقات المالية للأدوات المالية عبارة عن دفعات من المبلغ الأصلي والفائدة فقط ("اختبار دفعات من المبلغ الأصلي والفائدة فقط"). وخلال عمل هذا التقييم، يعتبر الصندوق ما إذا كانت التدفقات النقدية التعاقدية متناسقة مع اتفاقية اقرض أساسية، أي الفائدة (دخل عمولات خاصة)، تتضمن فقط الاعتبارات لتوقيت الموارد ومخاطر الائتمان ومخاطر اقرض الأخرى وهامش الربح والتي تتناسق مع اتفاقية اقرض أساسية. عندما تقدم شروط الاتفاق تعرض لخطر أو تقلب والتي لا تتناسق مع اتفاقية اقرض أساسية، فإن اختبار دفعات من المبلغ الأصلي والفائدة فقط لا يتم اجتيازه ويتم تصنيف وقياس الأصل المالي بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

٤. السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

٤,٤ الأدوات المالية (تتمة)

٤,٤,١ تصنيف وقياس الموجودات المالية (تتمة)

٤,٤,١,٢ التصنيف والقياس اللاحق للموجودات المالية (تتمة)

يتم إجراء اختبار "دفعات من المبلغ الأصلي والفائدة فقط" عند الاعتراف المبدئي بالأصل، ولا يتم إعادة تقييمه لاحقًا.

بناءً على العوامل، يصنف الصندوق أدوات الدين الخاصة به إلى واحدة من فئات القياس الثلاث التالية:

التكلفة المطفأة: يتم قياس الموجودات المحتفظ بها بغرض تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية عندما تكون تلك التدفقات النقدية تمثل دفعات من المبلغ الأصلي والفائدة فقط، وغير المصنفة على أنها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة بالتكلفة التكلفة المطفأة. يتم تعديل القيمة الدفترية لهذه الموجودات بأي مخصص لخسائر الائتمان المتوقعة المعترف بها والمقاسة كما هو موضح في إيضاح ٤,٤,٣,٢,٣. يتم الاعتراف بالأرباح المكتسبة من هذه الموجودات المالية في قائمة الربح أو الخسارة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي.

القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة: إذا لم تكن التدفقات النقدية لأداة الدين تمثل دفعات من المبلغ الأصلي والفائدة فقط أو إذا لم يكن محتفظ بها ضمن نموذج الاحتفاظ بغرض التحصيل أو بغرض التحصيل والبيع، أو إذا كان مصنفة على أنها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، فيتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. يتم الاعتراف بأرباح أو خسائر الأداة المالية المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، عندما لا تكون التدفقات النقدية تمثل دفعات من المبلغ الأصلي والفائدة فقط، في قائمة الربح أو الخسارة ضمن "صافي الأرباح/(الخسائر) من الاستثمارات المقاسة إلزاميًا بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة" في الفترة التي تنشأ فيها. يتم عرض الأرباح أو الخسائر من أدوات الدين التي تم تصنيفها بالقيمة العادلة، أو المحتفظ بها للمتاجرة بشكل منفصل عن أدوات الدين الأخرى المقاسة إلزاميًا بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة ضمن صافي الأرباح/(الخسائر) في الاستثمارات المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة أو المحتفظ بها للمتاجرة".

القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر: يتم قياس الموجودات المالية المحتفظ بها لتحصيل التدفقات النقدية التعاقدية وبيع الموجودات، عندما تكون التدفقات النقدية للموجودات تمثل دفعات من المبلغ الأصلي والفائدة فقط، والتي ليست مصنفة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر. يتم تسجيل الحركات في القيمة الدفترية من خلال قائمة الدخل الشامل الآخر، باستثناء الاعتراف بأرباح أو خسائر الانخفاض في القيمة وإيرادات الفوائد وأرباح وخسائر الصرف الأجنبي على التكلفة المطفأة للأداة المعترف بها في قائمة الربح والخسارة. عند إلغاء الاعتراف بأصل مالي، يتم إعادة تصنيف الأرباح أو الخسائر التراكمية التي تم الاعتراف بها سابقًا في قائمة الدخل الشامل الآخر من حقوق الملكية إلى قائمة الربح أو الخسارة.

يعيد الصندوق تصنيف استثمارات الدين فقط عندما يتغير نموذج أعماله لإدارة تلك الموجودات. تحصل إعادة التصنيف من بداية فترة التقرير الأولى بعد التغيير. من المتوقع أن تكون مثل هذه التغييرات نادرة جدًا، ولم يحدث أي منها خلال السنة.

أدوات حقوق الملكية

أدوات حقوق الملكية هي أدوات تستوفي تعريف حقوق الملكية من منظور الجهة المصدرة، أي الأدوات التي لا تحتوي على التزام تعاقدي للسداد والتي تدل على حصة متبقية في صافي موجودات الجهة المصدرة.

يقيس الصندوق لاحقًا جميع استثمارات حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، باستثناء عندما يختار الصندوق، عند الاعتراف المبدئي، بتخصيص استثمار حقوق ملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر. تتمثل سياسة الصندوق في تصنيف استثمارات حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر عندما تكون تلك الاستثمارات محتفظ بها لأغراض غير المتاجرة. عند استخدام هذا الخيار، يتم الاعتراف بأرباح وخسائر القيمة العادلة في قائمة الدخل الشامل الآخر ولا يتم إعادة تصنيفها لاحقًا إلى قائمة الربح أو الخسارة، بما في ذلك عند الاستبعاد. عند الاستبعاد، يتم تحويل أرباح/خسائر القيمة العادلة مباشرة من احتياطي القيمة العادلة إلى الأرباح المبقاة. يتم التقرير عن خسائر الانخفاض في القيمة (وعكس خسائر الانخفاض في القيمة) بشكل منفصل من التغييرات الأخرى في القيمة العادلة. يستمر الاعتراف بتوزيعات الأرباح، عندما تمثل إيرادًا من تلك الاستثمارات، في قائمة الربح أو الخسارة عند إثبات حق الصندوق باستلام الدفعات.

٤. السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

٤,٤ الأدوات المالية (تتمة)

٤,٤,٢ الانخفاض في قيمة الموجودات المالية

يقوم الصندوق على أساس النظرة المستقبلية بتقييم الخسائر الائتمانية المتوقعة المرتبطة بموجوداتها المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة. يقوم الصندوق بالاعتراف بمخصص لهذه الخسائر في كل تاريخ تقرير. يعكس قياس الخسارة الائتمانية المتوقعة ما يلي:

- مبلغ غير متحيز ومرجح بالاحتمالات يتم تحديده من خلال تقييم مجموعة من النتائج المحتملة.
 - القيمة الزمنية للموارد.
 - المعلومات المعقولة والمدعومة المتاحة دون جهد أو تكلفة غير مبررين في تاريخ التقرير حول الأحداث الماضية والظروف الحالية وتوقعات الظروف الاقتصادية المستقبلية.
- يحدد المعيار الدولي للتقرير المالي ٩ نموذجًا من "ثلاث مراحل" لانخفاض القيمة بناءً على التغيرات في جودة الائتمان منذ الاعتراف المبدئي، كما هو ملخص أدناه:

(١) يتم تصنيف الأداة المالية التي لا تعاني من انخفاض في الائتمان عند الاعتراف المبدئي في "المرحلة ١" ويتم مراقبة مخاطر الائتمان الخاصة بها بشكل مستمر.

(٢) إذا تم تحديد زيادة كبيرة في مخاطر الائتمان منذ الاعتراف المبدئي، يتم نقل الأداة المالية إلى "المرحلة ٢" ولكن لا يتم اعتبارها منخفضة القيمة ائتمانيًا بعد.

(٣) إذا كانت الأداة المالية منخفضة القيمة ائتمانيًا، يتم نقل الأداة المالية إلى "المرحلة ٣".

(٤) يتم قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة للأداة المالية في المرحلة ١ بمبلغ يساوي الجزء من الخسائر الائتمانية المتوقعة الناتجة عن أحداث التخلف عن السداد الممكنة خلال الـ ١٢ شهرًا القادمة. يتم قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة للأدوات المالية في المرحلتين ٢ أو ٣ بناءً على الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى العمر.

(٥) مفهوم شامل في قياس خسائر الائتمان المتوقعة وفقًا للمعيار الدولي للتقرير المالي ٩ هو أنه يجب أن يأخذ في الاعتبار المعلومات المستقبلية.

(٦) إن الموجودات المالية المشتراة أو الناشئة ذات القيمة الائتمانية المنخفضة هي تلك الموجودات المالية التي تكون منخفضة القيمة ائتمانيًا عند الاعتراف المبدئي. يتم دائمًا قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة لهذه الموجودات مدى الحياة (المرحلة ٣).

المرحلة ١: (الاعتراف المبدئي) الخسائر الائتمانية المتوقعة لمدة ١٢ شهرًا.

المرحلة ٢: (زيادة كبيرة في مخاطر الائتمان منذ الاعتراف المبدئي) خسائر الائتمان المتوقعة مدى الحياة.

المرحلة ٣: (الموجودات منخفضة القيمة ائتمانيًا) خسائر الائتمان المتوقعة مدى الحياة. تشمل الموجودات المالية للصندوق التي تخضع لمراجعة الخسائر الائتمانية المتوقعة الأرصدة لدى البنوك، وتمويل الإقراض بالهامش، والذمم المدينة الأخرى.

٣. ٤,٤,٢ قياس خسائر الائتمان المتوقعة

قياس خسائر الائتمان المتوقعة:

تمثل المدخلات الرئيسية لقياس خسائر الائتمان المتوقعة هيكل الأحكام للمتغيرات التالية:

- احتمالية التعثر في السداد؛
- الخسارة بافتراض التعثر في السداد؛
- التعرض عند التعثر في السداد.

يتم استخراج هذه المعايير عموماً من نماذج إحصائية يتم إعدادها داخلياً وبيانات تاريخية أخرى. ويتم تعديل هذه المعايير لتعكس المعلومات المستقبلية كما هو مبين أدناه.

إن تقديرات احتمالية التعثر هي تقديرات في تاريخ محدد ويتم احتسابها على أساس نماذج وتقييمها باستخدام أدوات مصممة حسب الفئات المختلفة للأطراف المقابلة ومخاطر التعرض. تستند هذه النماذج الإحصائية إلى بيانات تجميعية داخلياً تتألف من عوامل كمية ونوعية.

٤. السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

٤,٤ الأدوات المالية (تتمة)

٤,٤,٢ الانخفاض في قيمة الموجودات المالية (تتمة)

٤,٤,٢,٣ قياس خسائر الائتمان المتوقعة (تتمة)

الخسارة بافتراض التعثر في السداد هي مقدار الخسارة المحتملة في حالة التخلف عن السداد. يُقدر الصندوق معايير الخسارة بافتراض التعثر في السداد بناءً على سجل معدلات استرداد المطالبات من الأطراف المقابلة المتخلفة عن السداد.

يتم احتساب معدل الخسارة عند التعثر استناداً إلى خسائر الصندوق من الحسابات المتعثرة بعد أخذ نسب الاسترداد بعين الاعتبار. كما يتطلب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ تقدير هذا المعدل بالتزامن مع التقييم المستقبلي للضمانات بناءً على عوامل الاقتصاد الكلي. ويتم احتساب معدل الخسارة عند التعثر بشكل مستقل عن تقييم جودة الائتمان، وبالتالي يتم تطبيقه بشكل موحد عبر جميع المراحل.

لتقدير الخسارة بافتراض التعثر في السداد على محفظة الصندوق غير المضمونة، يحسب الصندوق الخسارة بافتراض التعثر في السداد بناءً على عمليات الاسترداد الفعلية على محفظته المتعثرة على مدى فترة لا تقل عن ٥ سنوات قبل تاريخ التقييم. وفي حال عدم توفر بيانات تاريخية، يتم إجراء اختبارات تجريبية.

إن قيمة التعرض عند التعثر في السداد المتوقع في حالة حدوث تعثر. يستمد الصندوق التعرض عند التعثر في السداد من تعرض الطرف المقابل للمخاطر الحالية و التغيرات المحتملة مقابل المبلغ الحالي المسموح به بموجب العقد، بما في ذلك الإطفاء. ويعادل التعرض عند التعثر للأصل المالي القيمة الدفترية الإجمالية. بالنسبة للإلتزامات الإقراض والضمانات المالية، فيشمل التعرض المبالغ المسحوبة بالإضافة إلى المبالغ المستقبلية المحتملة التي قد يتم سحبها بموجب العقد، ويتم تقديرها بناءً على البيانات التاريخية والتوقعات المستقبلية.

المُدخلات الرئيسية لقياس الخسارة الائتمانية المتوقعة في هيكل الأحكام للمتغيرات التالية:

- احتمالية التعثر في السداد؛
- الخسارة بافتراض التعثر في السداد؛
- التعرض عند التعثر في السداد.

يتم استخراج هذه المعايير عموماً من نماذج إحصائية يتم إعدادها داخلياً وبيانات تاريخية أخرى. ويتم تعديل هذه المعايير لتعكس المعلومات المستقبلية كما هو مبين أدناه.

تمثل تقديرات احتمال التعثر تقديرات عند تاريخ معين، ويتم احتسابها استناداً إلى نماذج تصنيف إحصائية، ويتم تقييمها باستخدام أدوات وتعتمد هذه النماذج الإحصائية على بيانات مجمعة داخلياً تشمل عوامل. والتعرضات تصنيف مصممة لمختلف فئات الأطراف المقابلة كمية ونوعية. كما يتم تقدير احتمالات التعثر مع الأخذ في الاعتبار التوزيع الثنائي لإجمالي المقترضين وإجمالي حالات التعثر.

تشمل الموجودات المالية للصندوق الخاضعة لمراجعة خسائر الائتمان المتوقعة النقد وما في حكمه، والاستثمارات المقاسة بالتكلفة المطفأة. تعتبر الخسارة بافتراض التعثر في السداد غير جوهرية نظراً لإنخفاض مخاطر التغيرات في القيمة.

يمثل التعرض عند التعثر القيمة المتوقعة للتعرض في حال التعثر، ويقوم الصندوق باشتقاقه من التعرض الحالي للطرف المقابل والتغيرات المحتملة في المبلغ المسموح به بموجب العقد، بما في ذلك الإطفاء. ويعادل التعرض عند التعثر للأصل المالي القيمة الدفترية الإجمالية

٤,٤,٣ المطلوبات المالية

يتم الاعتراف بجميع المطلوبات المالية مبدئياً بالقيمة العادلة مطروحاً منها تكاليف المعاملات، باستثناء المطلوبات المالية المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، حيث لا يتم خصم تكاليف المعاملات، إن وجدت، من قياس القيمة العادلة عند الاعتراف المبدئي ويتم تضمينها في قائمة الربح أو الخسارة.

لاحقاً، يتم قياس جميع المطلوبات المالية التي تحمل عمولات خاصة، باستثناء تلك المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، بالتكلفة المطفأة. يتم حساب التكلفة المطفأة بأخذ أي خصم أو علاوة عند التسوية في الاعتبار.

٤. السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

٤,٤ الأدوات المالية (تتمة)

٤,٤,٤ القيمة العادلة للأدوات المالية

القيمة العادلة هي السعر الذي سيتم استلامه لبيع أصل أو دفعه لنقل التزام في معاملة منظمة بين المشاركين في السوق في تاريخ القياس. ويتم تحديد قياس القيمة العادلة بناء على افتراضات بإجراء معاملة بيع الأصل أو تحويل المطلوب إما:

- في السوق الرئيسية للأصل أو الالتزام؛ أو
- أو في ظل عدم وجود السوق الرئيسية، في أكثر الأسواق منفعة للموجودات والمطلوبات

يجب أن تكون السوق الرئيسية أو الأكثر فائدة متاحة إلى الصندوق.

وتُقاس القيمة العادلة للموجودات أو المطلوبات باستخدام افتراضات على أن المشاركين في السوق سيستفيدون عند تسعير الموجودات أو المطلوبات وعلى فرضية أن المشاركين في السوق يسعون لتحقيق أفضل مصالحهم الاقتصادية.

ويأخذ قياس القيمة العادلة لأصل غير مالي في الاعتبار قدرة المشاركين في السوق على تحقيق منافع اقتصادية من استخدام الأصل على نحو أفضل وأعلى فائدة ممكنة أو عن طريق بيعه إلى مشارك آخر في السوق يستخدم الأصل على نحو أفضل وأعلى فائدة ممكنة.

يستخدم الصندوق أساليب التقييم المناسبة في الظروف والتي تتوفر حولها بيانات كافية لقياس القيمة العادلة، وزيادة استخدام المدخلات ذات الصلة القابلة للملاحظة وتقليل استخدام المدخلات غير القابلة للملاحظة إلى الحد الأدنى.

يتم تصنيف جميع الموجودات المالية والمطلوبات المالية التي يتم قياس قيمتها العادلة أو الإفصاح عنها في القوائم المالية ضمن تسلسل القيمة العادلة. وفيما يلي بيان بذلك على أساس مدخلات المستوى الأدنى والهامة لقياس القيمة العادلة ككل:

- المستوى الأول - الأسعار المُدرّجة (غير المعدلة) في سوق نشطة لموجودات ومطلوبات مماثلة.
- المستوى الثاني: الأسعار المتداولة في الأسواق النشطة لأصول أو التزامات مماثلة أو أساليب تقييم أخرى تعتمد فيها جميع المعطيات الهامة على بيانات السوق الممكن ملاحظتها.
- المستوى الثالث - طرق تقييم تعتبر مدخلات المستوى الأدنى والهامة لقياس القيمة العادلة لها غير قابلة للملاحظة.

٤,٤,٥ إلغاء الاعتراف بالأدوات المالية

يتم إلغاء الاعتراف بالأصل المالي عندما تنتهي الحقوق التعاقدية لاستلام التدفقات النقدية من الأصل المالي أو عندما يتم نقل الأصل، ويستوفي النقل شروط إلغاء الاعتراف. في الحالات التي يتم فيها تقييم أن الصندوق قد نقل أصلاً مالياً، يتم إلغاء الاعتراف بالأصل إذا كان الصندوق قد نقل جميع المخاطر والمنافع المتعلقة بالملكية بشكل جوهري. عندما لا يكون الصندوق قد نقل أو احتفظ بجميع المخاطر والمنافع المتعلقة بالملكية بشكل جوهري، يتم إلغاء الاعتراف بالأصل المالي فقط إذا لم يحتفظ الصندوق بالسيطرة على الأصل المالي. يعترف الصندوق بشكل منفصل بأي حقوق والتزامات تم إنشاؤها أو الاحتفاظ بها في العملية كموجودات أو مطلوبات.

يتم إلغاء الاعتراف بالالتزام المالي فقط عندما يتم إلغاؤه، أي عندما يتم الوفاء بالالتزام المحدد في العقد أو إلغاؤه أو انتهاء صلاحيته.

٤,٤,٦ مقاصة الادوات المالية

يتم مقاصة الموجودات المالية والمطلوبات المالية مع عرض المبلغ الصافي في قائمة المركز المالي فقط إذا كان هناك حق قانوني قابل للتنفيذ لمقاصة المبالغ المعترف بها وكان هناك نية للتسوية على أساس صافي، أو لتحقيق الموجودات وتسوية المطلوبات في وقت واحد.

٤,٥ مصاريف مستحقة

يتم الاعتراف بالمصاريف المستحقة مبدئياً بالقيمة العادلة ويتم قياسها لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي.

٤,٦ المخصصات

يتم الاعتراف بمخصص عندما يكون لدى الصندوق التزام قانوني أو ضمني حالي نتيجة لأحداث سابقة، ومن المحتمل أن يتطلب الوفاء بهذا الالتزام تدفقاً خارجياً للموارد التي تتضمن منافع اقتصادية، ويمكن إجراء تقدير موثوق للمبلغ. لا يتم الاعتراف بمخصص للخسائر التشغيلية المستقبلية.

٤. السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

٤,٧ الوحدات القابلة للاسترداد

الصندوق مفتوح للاشتراكات / استردادات الوحدات من الأحد إلى الخميس. يتم تحديد صافي قيمة موجودات الصندوق يوميًا من الأحد إلى الخميس (كل "يوم تقييم"). يتم تحديد صافي قيمة موجودات الصندوق لغرض شراء أو بيع الوحدات بقسمة صافي قيمة الموجودات (القيمة العادلة لموجودات الصندوق ناقصًا مطلوبات الصندوق) على مجموع عدد الوحدات القائمة في يوم التقييم المعني.

يصنف الصندوق وحداته القابلة للاسترداد كأداة حقوق ملكية، إن كان لدى هذه الوحدات القابلة للاسترداد جميع الخصائص التالية:

- تمنح مالكي الوحدات الحق في الحصول على حصة نسبية من صافي موجودات الصندوق في حالة تصفية الصندوق.
 - أن تكون ضمن فئة الأدوات التابعة لكافة الفئات الأخرى للأدوات.
 - أن تكون كافة الأدوات المالية ضمن فئة الأدوات التابعة لكافة الفئات الأخرى للأدوات ذات الخصائص المتطابقة.
 - لا تتضمن الأداة أي التزامات تعاقدية لدفع النقد أو أصل مالي آخر ما عدا حقوق حامل الوحدات في حصص نسبية من صافي موجودات الصندوق.
 - أن إجمالي التدفقات النقدية المتوقعة العائدة إلى الأداة على مدى عمر الأداة يستند بشكل جوهري إلى الربح أو الخسارة والتغير في صافي الموجودات المعترف بها أو التغير في القيمة العادلة لصافي موجودات الصندوق المعترف وغير المعترف بها على مدار عمر الأداة.
- تتم المحاسبة عن اشتراك واسترداد الوحدات القابلة للاسترداد كعمولات حقوق ملكية طالما أنها مصنفة كحقوق ملكية.

٤,٨ الزكاة / الضرائب

تعد الزكاة / الضرائب التزاماً على مالكي الوحدات ولذلك لا يتم رصد مخصص لهذا الالتزام في هذه القوائم المالية. يتم الاعتراف بالضرائب القيمة المضافة السارية على المصاريف في قائمة الدخل الشامل.

٤,٩ الاعتراف بالإيرادات

يتم الاعتراف بالإيرادات عندما يكون من المحتمل أن تتدفق إلى الصندوق منافع اقتصادية مستقبلية ويكون بالإمكان قياس الإيرادات بصورة موثوق بها، بغض النظر عن توقيت السداد. يتم قياس الإيرادات بالقيمة العادلة للمقابل المقبوض، باستثناء الخصومات والضرائب وخصومات الكمية.

يتم الاعتراف بإيرادات توزيعات الأرباح عند وجود حق للصندوق بقبض تلك المبالغ.

يتم قياس الربح المحقق من استبعاد الاستثمارات المحتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة على أنه الفرق بين متحصلات المبيعات والقيمة الدفترية قبل الاستبعاد.

يتم الاعتراف بإيراد العمولات الخاصة في قائمة الدخل الشامل على أساس طريقة العائد الفعلي.

٤,١٠ أتعاب الإدارة

تُعترف رسوم إدارة الصندوق على أساس الاستحقاق وتُحتمل على قائمة الدخل الشامل. يتم فرض رسوم إدارة الصندوق وفقاً للنسب المتفق عليها مع مدير الصندوق كما هو مذكور في الشروط والأحكام الخاصة بالصندوق.

٤,١١ مصاريف أخرى

تُحمل المصاريف الأخرى بمعدلات/مبالغ ضمن الحدود المذكورة في شروط وأحكام الصندوق.

٤,١٢ قيمة صافي الموجودات لكل وحدة

يتم احتساب صافي الموجودات لكل وحدة كما هو مبين في قائمة المركز المالي بقسمة صافي موجودات الصندوق على عدد الوحدات القائمة في نهاية السنة.

صندوق الرياض للمتاجرة المتنوع بالريال
صندوق استثماري عام مفتوح
(مدار من قبل شركة الرياض المالية)
إيضاحات حول القوائم المالية (تمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

٥. أتعاب الإدارة والأتعاب الإدارية والمصاريف الأخرى

في كل يوم تقييم، يُحمل مدير الصندوق على الصندوق أتعاب إدارة بنسبة ٠,٥٠٪ سنوياً (٢٠٢٤: ٠,٥٠٪ سنوياً) من صافي أصول الصندوق. بالإضافة إلى ذلك، يقوم مدير الصندوق في كل يوم تقييم بتحميل الصندوق رسوم الحفظ بنسبة ٠,٠٥٪ سنوياً (٢٠٢٤: ٠,٠٥٪ سنوياً) من صافي أصول الصندوق و٨ دولار أمريكي لكل معاملة.

كما يسترد مدير الصندوق من الصندوق أي مصاريف أخرى يتم تكبدها نيابة عن الصندوق مثل أتعاب المراجعة والأتعاب القانونية والنفقات المماثلة الأخرى. ولا يُتوقع أن تتجاوز هذه النفقات مجموع ٢٠٪ (٢٠٢٤: ٢٠٪) سنوياً من صافي أصول الصندوق.

٦. النقد وما في حكمه

يتكون النقد وما في حكمه المدرج في قائمة التدفقات النقدية مما يلي:

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	إيضاح
٦,٤٩٣,٠٥٦	١,٠٠٠	١٢, ٦,١
٤٣٨,٤١٩	١,٥٨٨,٣٦٢	النقد في حسابات الاستثمار رصيد مع أمين الحفظ
٦,٩٣١,٤٧٥	١,٥٨٩,٣٦٢	نقد وأرصدة لدى البنوك
١١٤,٠٠٠,٠٠٠	١٢٤,٠٠٠,٠٠٠	٨,١ ودائع مرابحة بفترة استحقاق أصلية تبلغ ثلاثة أشهر أو أقل من تاريخ الافتناء
١٢٠,٩٣١,٤٧٥	١٢٥,٥٨٩,٣٦٢	النقد وما في حكمه في قائمة التدفقات النقدية

٦,١ يتم الاحتفاظ بالنقد في حسابات الاستثمار في حسابات استثمارية لدى شركة الرياض المالية. لا يجني الصندوق ربح من هذه الحسابات الاستثمارية.

٧. استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

الاستثمارات المسجلة بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل تمثل استثمارات في وحدات صناديق الاستثمار العامة التي يديرها مدير الصندوق، واستثمارات في صكوك من الدرجة الأولى (صكوك الشريحة الأولى) التي لا تستوفي معايير اختبار دفعات من المبلغ الأصلي والفائدة فقط. يتم تلخيص القيمة العادلة لتلك الاستثمارات كما يلي:

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ (معدلة)	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ (معدلة)	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	إيضاح
٢,١٩٠,٢٩٠,٩٨٧	١,٤٤٢,٦٠٩,٨٥٣	١,٢٩٤,٧٣٦,٣٧٨	صكوك الشريحة الأولى
٢,١٩٠,٢٩٠,٩٨٧	١,٤٤٢,٦٠٩,٨٥٣	١,٢٩٤,٧٣٦,٣٧٨	مجموع الصكوك صناديق عامة:
١,٣٩٢,٤٧٠,٥٩٢	١,٣٩٦,٠٤٠,٥٨٨	١,٠١٩,٤٥٠,٢٧٨	١٢ صندوق الرياض للصكوك
٢٢٣,٩٨٥,٨٣٨			صندوق الرياض للمتاجرة المتنوع بالدولار
١٥٢,٦٤٥,٥٨٠	١٣٢,٤٤٨,٨٨٥	١٣٤,٩٨٧,٧١١	١٢ صندوق الرياض للتمويل
١,٧٦٩,١٠٢,٠١٠	١,٦٣١,٠٦٢,٤٠١	١,٢٠٦,٠٤٩,٦٧١	١٢ مجموع الصناديق العامة
٣,٩٥٩,٣٩٢,٩٩٧	٣,٠٧٣,٦٧٢,٢٥٤	٢,٥٠٠,٧٨٦,٠٤٩	

٧,١ بلغ دخل الأرباح الموزعة من الاستثمارات المسجلة بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل ٤٨,٩٦٠,٥٨٥ ريال سعودي (٢٠٢٤) (معدل): (٧٩,١٤٥,٩٣٦).

صندوق الرياض للمتاجرة المتنوع بالريال
صندوق استثماري عام مفتوح
(مدار من قبل شركة الرياض المالية)
إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

٨. استثمارات مدرجة بالتكلفة المطفأة

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ (معدلة)	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ (معدلة)	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	
٢٢٢,٠٠٠,٠٠٠	١١٩,٠٠٠,٠٠٠	١٢٤,٠٠٠,٠٠٠	استثمارات في ودائع المرابحة
٣,٦٦٤,٥٨٦,٤٧٩	٢,٤٤٤,٩٧٩,٤٠٧	١,٧٩٦,٠٦٢,٤٩٢	استثمارات في الصكوك
٣,٨٨٦,٥٨٦,٤٧٩	٢,٥٦٣,٩٧٩,٤٠٧	١,٩٢٠,٠٦٢,٤٩٢	
٣٢,٦٢٤,٥٤٠	٢١,١٧٥,٥٩٧	١٦,١٥٣,٩٠٤	إيرادات عمولة خاصة مستحقة
٣,٩١٩,٢١١,٠١٩	٢,٥٨٥,١٥٥,٠٠٤	١,٩٣٦,٢١٦,٣٩٦	المجموع

- ٨,١ تتضمن الودائع المذكورة أعلاه أيضًا ودائع بفترة استحقاق أصلية لمدة ٣ أشهر أو أقل بمبلغ ١٢٤,٠٠٠,٠٠٠ ريال سعودي (٢٠٢٤: ١٤,٠٠٠,٠٠٠ ريال سعودي) ومشمولة في رصيد النقد وما في حكمه لغاية قائمة التدفقات النقدية (راجع إيضاح ٦).
- ٨,٢ يتراوح معدل إيرادات العمولة الخاصة للاستثمار المدرجة بالتكلفة المطفأة المذكورة أعلاه من ٢,١٠٪ إلى ٤,٠٥٪ سنويًا (٢٠٢٤: ٢,٣٥٪ إلى ٤,٨٦٪ سنويًا).
- ٨,٣ خلال السنة، قام مدير الصندوق ببيع استثمارات محتفظ بها بالتكلفة المطفأة، ما نتج عنه خسارة بمبلغ ٤٤,٩١ مليون ريال سعودي (٢٠٢٤: ١٢٥,١١ مليون ريال سعودي) وتم تسجيلها في قائمة الدخل الشامل.

٩. معاملات الوحدات

تتلخص معاملات الوحدات للسنة بما يلي:

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	
٤,٣٣٧,٣٧٣,٣٠	٣,٠٨٥,٢٥٦,٤٢	الوحدات في بداية السنة
١,٠٧١,٧٨٩,٤٧	١٥,٨٥٠,٣٨	وحدات مصدرة
(٢,٣٢٣,٩٠٦,٣٥)	(٧٣٣,٢٦٢,٩٨)	وحدات مستردة
(١,٢٥٢,١١٦,٨٨)	(٧١٧,٤١٢,٦٠)	صافي التغير في الوحدات
٣,٠٨٥,٢٥٦,٤٢	٢,٣٦٧,٨٤٣,٨٢	الوحدات في نهاية السنة

١٠. صافي الربح من الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٢٠٢٥	
١١,٢٨٥,٨٧٩	٣,٠١١,٨٣٦	ربح محقق من استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٤٤,٨٧٨,٣٠٠	٣٧,٤٧٩,٧٩٤	ربح غير محقق من استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٥٦,١٦٤,١٧٩	٤٠,٤٩١,٦٣٠	

صندوق الرياض للمتاجرة المتنوع بالريال
صندوق استثماري عام مفتوح
(مدار من قبل شركة الرياض المالية)
إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

١١. مصاريف أخرى

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر		ايضاح
٢٠٢٤	٢٠٢٥	
٥,٠٠٠	٥,٠٠٠	رسوم تداول
٧,٥٠٠	٧,٥٠٠	رسوم هيئة السوق المالية
١٩,٦٤٥	١٧,٩٣٠	أخرى
٢٣,٥٠٠	٢٦,٨٧٣	١١,١ أتعاب مهنية
٢٥٢,٩٨٦	١٨٤,٥٢٧	رسوم حفظ
٣,٧٩٢,٢٢٠	٢,٨٠٠,٨٥٨	مصاريف ضريبة القيمة المضافة
٤,١٠٠,٨٥١	٣,٠٤٢,٦٨٨	

١١,١ يتضمن ذلك أتعاب مراجع الحسابات مقابل المراجعة والفحص للقوائم المالية والمعلومات الأولية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ بمبلغ ١٥ ألف ريال سعودي و ١٠ آلاف ريال سعودي، على التوالي. (٢٠٢٤: ١٥ ألف ريال سعودي و ٨,٥ ألف ريال سعودي، على التوالي).

١٢. معاملات وأرصدة مع جهات ذات علاقة

تشمل الجهات ذات العلاقة بالصندوق "شركة الرياض المالية" باعتبارها مدير الصندوق، و"بنك الرياض" باعتباره مساهم في شركة الرياض المالية وصناديق أخرى يديرها مدير الصندوق ومجلس إدارة الصندوق.

في سياق الأعمال الاعتيادية، يتعامل الصندوق مع جهات ذات علاقة. تتم معاملات الجهات ذات العلاقة وفقاً لشروط وأحكام الصندوق.

المعاملات الهامة مع الجهات ذات العلاقة التي أبرمها الصندوق خلال السنة والأرصدة الناتجة عن هذه المعاملات هي كما يلي:

الجهة العلاقة	ذات العلاقة	طبيعة المعاملات	صافي قيمة المعاملة خلال السنة		الرصيد الختامي موجودات / (مطلوبات)	
			٢٠٢٥	٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
شركة المالية	الرياض مدير الصندوق	أتعاب إدارة الصندوق النقد في حسابات الاستثمار	١٨,٤٥٢,٧١٢	٢٤,٩٩٨,٣٨٨	(١١٠,٢٢٩)	(١٣٢,٢٨٣)
صندوق للمتاجرة بالريال	الرياض المتنوع	استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	(٤٢٥,٠١٢,٧٣٠)	(١٣٨,٠٣٩,٦١٠)	١,٦٣١,٠٦٢,٤٠١	١,٢٠٦,٠٤٩,٦٧١
بنك الرياض	مساهم في مدير الصندوق	مقاسة بالتكلفة المطفاة دخل عمولات خاصة	(١٠٢,٣٩٠,٤٧٠)	(٣١٠,٧٩٧,١٣٣)	١٤٤,٣٩٠,٤٧٠	٧٥,٩٤٠,٦٢٥
			٥,٤٣٦,٨٧٥	١,٩٠٧,٧٣٢	١,٩٠٧,٧٣٢	٥,٤٣٦,٨٧٥

احتفظ مدير الصندوق بـ ٢٨٠,٨٨٢,٨٦٦ وحدة في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (٢٠٢٤: ٢٨٠,٨٨٢,٨٦٦ وحدة).

صندوق الرياض للمتاجرة المتنوع بالريال
صندوق استثماري عام مفتوح
(مدار من قبل شركة الرياض المالية)
إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

١٣. الأدوات المالية بحسب الفئة

التكلفة المطفأة	بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
١,٥٨٩,٣٦٢	-
١,٩٣٦,٢١٦,٣٩٦	-
-	٢,٥٠٠,٧٨٦,٠٤٩
١,٩٣٧,٨٠٥,٧٥٨	٢,٥٠٠,٧٨٦,٠٤٩

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
الموجودات كما في قائمة المركز المالي

نقد وأرصدة لدى البنوك
استثمار مدرج بالتكلفة المطفأة
استثمار مدرج بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
المجموع

١٣٢,٢٨٣	-
٢٣٨,٧٥٥	-
٤٠,٠٠٠	-
٤١١,٠٣٨	-

المطلوبات كما في قائمة المركز المالي
اتعاب ادارة مستحقة الدفع
مصاريف مستحقة
استردادات دائنة
مجموع المطلوبات

التكلفة المطفأة	بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٦,٩٣١,٤٧٥	-
٢,٥٨٥,١٥٥,٠٠٤	-
-	٣,٠٧٣,٦٧٢,٢٥٤
٢,٥٩٢,٠٨٦,٤٧٩	٣,٠٧٣,٦٧٢,٢٥٤

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ (معدلة)
الموجودات كما في قائمة المركز المالي

نقد وأرصدة لدى البنوك
استثمار مدرج بالتكلفة المطفأة
استثمار مدرج بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
المجموع

١١٠,٢٢٩	-
١٧٧,٥٦٤	-
٢,٧٠٠	-
٢٩٠,٤٩٣	-

المطلوبات كما في قائمة المركز المالي
اتعاب ادارة مستحقة الدفع
مصاريف مستحقة
استردادات دائنة
مجموع المطلوبات

التكلفة المطفأة	بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٦,٩٨٣,٢٣٥	-
٣,٩١٩,٢١١,٠١٩	-
-	٣,٩٥٩,٣٩٢,٩٩٧
٣,٩٢٦,١٩٤,٢٥٤	٣,٩٥٩,٣٩٢,٩٩٧

٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ (معدلة)
الموجودات كما في قائمة المركز المالي

نقد وأرصدة لدى البنوك
استثمار مدرج بالتكلفة المطفأة
استثمار مدرج بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
المجموع

٣٣٥,٠٩٢	-
٢٢٠,١١٠	-
٥٢٩,٤٢٩	-
١,٠٨٤,٦٣١	-

المطلوبات كما في قائمة المركز المالي
اتعاب ادارة دائنة
مصاريف مستحقة
استردادات دائنة
مجموع المطلوبات

صندوق الرياض للمتاجرة المتنوع بالريال
صندوق استثماري عام مفتوح
(مدار من قبل شركة الرياض المالية)
إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

١٤. إدارة المخاطر المالية

١٤.١ عوامل المخاطر المالية

تتمثل أهداف الصندوق في الحفاظ على قدرته على الاستمرار في أعماله حتى يتمكن من الاستمرار في تحقيق أكبر قدر من العوائد لمالكي الوحدات ولضمان السلامة المعقولة لمالكي الوحدات.

إن أنشطة الصندوق تعرضه لمجموعة متنوعة من المخاطر المالية: مخاطر السوق ومخاطر الائتمان ومخاطر السيولة ومخاطر التشغيل. يتحمل مدير الصندوق مسؤولية تحديد ومراقبة المخاطر. يشرف مجلس إدارة الصندوق على مدير الصندوق وهو مسؤول في النهاية عن الإدارة العامة للصندوق.

يتم مراقبة المخاطر والرقابة عليها بشكل أساسي بناءً على الحدود الموضوعية من قبل مجلس إدارة الصندوق. لدى الصندوق وثيقة الشروط والأحكام التي تحدد استراتيجيات أعماله العامة، ومستوى تقبله للمخاطر، وفلسفة إدارة المخاطر العامة، وهو ملزم باتخاذ إجراءات لإعادة التوازن للمحفظة بما يتماشى مع إرشادات الاستثمار.

تشتمل الأدوات المالية المدرجة في هذه القوائم المالية بشكل أساسي على النقد والأرصدة لدى البنوك والاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة والاستثمارات المدرجة بالتكلفة المطفأة وأتعاب الإدارة المستحقة والمصاريف المستحقة والاسترداد مستحق الدفع. تم الإفصاح عن طرق الاعتراف المطبقة بهذه البنود ضمن السياسة المحاسبية لكل بند.

يتم إجراء المقاصة بين الموجودات والمطلوبات المالية والاعتراف بالصافي بالقوائم المالية عندما يكون لدى الصندوق حق نظامي ملزم في صرف المبالغ المعترف بها والنية إما للتسوية على أساس الصافي أو بيع الموجودات لتسديد المطلوبات في آن واحد.

يستخدم الصندوق أساليب مختلفة لقياس وإدارة مختلف أنواع المخاطر التي يتعرض لها؛ وفيما يلي شرح هذه الأساليب.

(أ) مخاطر السوق

هي مخاطر تقلب القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية لأداة مالية بسبب التغيرات في أسعار السوق. تشتمل مخاطر السوق على ثلاثة أنواع من المخاطر: مخاطر العملة ومخاطر سعر الفائدة ومخاطر الأسعار الأخرى.

(١) مخاطر صرف العملات الأجنبية

مخاطر صرف العملات الأجنبية هي مخاطر تقلب قيمة التدفقات النقدية المستقبلية لأداة مالية بسبب التغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية وتنشأ هذه المخاطر عن الأدوات المالية المقومة بعملات أجنبية.

بخلاف الريال السعودي، فإن بعض معاملات وأرصدة الصندوق بالدولار الأمريكي وهو مرتبط بالريال السعودي وبالتالي يُعدّ تعرض الصندوق لمخاطر صرف العملات الأجنبية غير جوهري.

(٢) مخاطر سعر العمولة الخاصة

مخاطر سعر العمولة هي مخاطر تقلب قيمة التدفقات النقدية المستقبلية لأداة مالية أو القيم العادلة للأدوات المالية ذات السندات الثابتة بسبب التغيرات في أسعار العمولة السوقية.

حالياً، جميع استثمارات الصندوق في ودائع مرابحة تحمل نسبة عمولة ثابتة. نظراً لتصنيف هذه الاستثمارات على أنها تكلفة مطفأة، فإن أي تغييرات في أسعار السوق لن يكون لها أي أثر على صافي دخل الصندوق.

(٣) مخاطر الأسعار

مخاطر الأسعار هي مخاطر تقلب قيمة الأدوات المالية للصندوق نتيجة للتغيرات في أسعار السوق بسبب عوامل أخرى غير حركة أسعار العملات الأجنبية والعملات.

تنشأ مخاطر الأسعار بشكل أساسي من عدم التأكد بشأن الأسعار المستقبلية للأدوات المالية التي يحتفظ بها الصندوق. لدى الصندوق استثمار في وحدات صناديق استثمارية عامة مفتوحة مصنفة على أنها محتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة والتي تتركز جغرافياً في السوق السعودي. يراقب مدير الصندوق عن كثب حركة أسعار أدواته المالية.

إن التأثير على صافي الموجودات العائدة إلى مالكي الوحدات بسبب تغيير محتمل معقول في أسعار السوق، مع بقاء جميع المتغيرات الأخرى ثابتة كما يلي:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ (معدل)		٣١ ديسمبر ٢٠٢٥		أداة مالية خاضعة لأسعار السوق المتغيرة
التأثير على صافي الموجودات	التغيير المحتمل المعقول %	التأثير على صافي الموجودات	التغيير المحتمل المعقول %	
٣٠,٧٣٦,٧٢٢	١-/+	٢٥,٠٠٧,٨٦١	١-/+	استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

صندوق الرياض للمتاجرة المتنوع بالريال
صندوق استثماري عام مفتوح
(مدار من قبل شركة الرياض المالية)
إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

١٤. إدارة المخاطر المالية (تتمة)

١٤,١ عوامل المخاطر المالية (تتمة)

(ب) مخاطر الائتمان

إن مخاطر الائتمان هي المخاطر الناتجة عن تقصير طرفٍ ما في الوفاء بالتزاماته، مما يؤدي إلى تكبيد الطرف الآخر خسارة مالية. يتعرض الصندوق لمخاطر الائتمان على الاستثمارات المدرجة بالتكلفة المطفأة والنقد وما في حكمه. يتم الاحتفاظ بالنقد في حسابات الاستثمار لدى مدير الصندوق والأرصدة النقدية لدى أمين الحفظ في بنوك تتمتع بتصنيف ائتماني جيد وليس لها تاريخ في التخلف عن السداد لاسترداد الرصيد.

يعرض الجدول أدناه الحد الأقصى لتعرض الصندوق لمخاطر الائتمان لمكونات قائمة المركز المالي.

كما في ٣١ ديسمبر (معدلة) ٢٠٢٣	كما في ٣١ ديسمبر (معدلة) ٢٠٢٤	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	
٦,٩٨٣,٢٣٥	٦,٩٣١,٤٧٥	١,٥٨٩,٣٦٢	نقد وأرصدة لدى البنوك
٣,٩١٩,٢١١,٠١٩	٢,٥٨٥,١٥٥,٠٠٤	١,٩٣٦,٢١٦,٣٩٦	استثمارات مدرجة بالتكلفة المطفأة
٣,٩٢٦,١٩٤,٢٥٤	٢,٥٩٢,٠٨٦,٤٧٩	١,٩٣٧,٨٠٥,٧٥٨	

تحليل جودة الائتمان

يوضح الجدول التالي تحليل جودة الائتمان للموجودات المالية كما في ٣١ ديسمبر.

٢٠٢٥			
المجموع	الدرجة غير الاستثمارية	الدرجة الاستثمارية	
١,٥٨٩,٣٦٢	-	١,٥٨٩,٣٦٢	الموجودات المالية
١,٩٣٦,٢١٦,٣٩٦	-	١,٩٣٦,٢١٦,٣٩٦	نقد وأرصدة لدى البنوك
١,٩٣٧,٨٠٥,٧٥٨	-	١,٩٣٧,٨٠٥,٧٥٨	استثمارات مدرجة بالتكلفة المطفأة
			المجموع
٢٠٢٤ (معدلة)			
المجموع	الدرجة غير الاستثمارية	الدرجة الاستثمارية	
٦,٩٣١,٤٧٥	-	٦,٩٣١,٤٧٥	الموجودات المالية
٢,٥٨٥,١٥٥,٠٠٤	-	٢,٥٨٥,١٥٥,٠٠٤	نقد وأرصدة لدى البنوك
٢,٥٩٢,٠٨٦,٤٧٩	-	٢,٥٩٢,٠٨٦,٤٧٩	استثمارات مدرجة بالتكلفة المطفأة
			المجموع
٢٠٢٣ (معدلة)			
المجموع	الدرجة غير الاستثمارية	الدرجة الاستثمارية	
٦,٩٨٣,٢٣٥	-	٦,٩٨٣,٢٣٥	الموجودات المالية
٣,٩١٩,٢١١,٠١٩	-	٣,٩١٩,٢١١,٠١٩	نقد وأرصدة لدى البنوك
٣,٩٢٦,١٩٤,٢٥٤	-	٣,٩٢٦,١٩٤,٢٥٤	استثمارات مدرجة بالتكلفة المطفأة
			المجموع

يتم الاحتفاظ بالنقد وما في حكمه والاستثمارات المدرجة بالتكلفة المطفأة لدى أطراف مقابلة ذات تصنيف ائتماني قوي، وبالتالي مخاطر ائتمان منخفضة. وبالتالي، فإن خسائر الائتمان المتوقعة غير جوهرية.

١٤. إدارة المخاطر المالية (تتمة)

١٤,١ عوامل المخاطر المالية (تتمة)

(ج) مخاطر السيولة

تتمثل مخاطر السيولة في احتمال عدم قدرة الصندوق على توليد موارد نقدية كافية لتسوية التزاماته بالكامل في وقت استحقاقها، أو لا يمكنه القيام بذلك إلا بشروط غير مجدية جوهريًا.

تنص شروط وأحكام الصندوق على الاشتراك والاسترداد للوحدات من الأحد إلى الخميس، وبالتالي، يتعرض الصندوق لمخاطر السيولة ناتجة عن الوفاء باستردادات مالكي الوحدات في هذه الأيام. تتكون المطلوبات المالية للصندوق بشكل أساسي من الذمم الدائنة التي من المتوقع تسويتها خلال شهر واحد من تاريخ قائمة المركز المالي.

إن الصندوق لديه استثمارات في صفقات مرابحة لفترات استحقاق تتراوح من شهر واحد إلى ١٢ شهرًا. لذلك، يمكن للصندوق تحقيق استثماراته خلال ١٢ شهرًا بعد تاريخ التقرير الحالي. ومع ذلك، فإن الصكوك التي يحتفظ بها الصندوق لها فترات استحقاق تتراوح من سنة واحدة إلى سنتين.

يقوم مدير الصندوق بمراقبة متطلبات السيولة من خلال التأكد من توفر أموال كافية للوفاء بأي التزامات عند نشوئها، إما من خلال اشتراكات جديدة أو تصفية المحفظة الاستثمارية أو عن طريق أخذ قروض قصيرة الأجل من مدير الصندوق.

صندوق الرياض للمتاجرة المتنوع بالريال
صندوق استثماري عام مفتوح
(مدار من قبل شركة الرياض المالية)
إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

١٤. إدارة المخاطر المالية (تتمة)

١٤,١ عوامل المخاطر المالية (تتمة)

(ج) مخاطر السيولة (تتمة)

يوضح الجدول أدناه تحليلاً للموجودات المالية والمطلوبات المالية بحلول موعد الاسترداد أو التسوية المتوقع:

المجموع	أكثر من ١٢ شهرًا	شهر واحد إلى ١٢ شهرًا	٧ أيام إلى شهر واحد	أقل من ٧ يومًا	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
					الموجودات المالية
١,٥٨٩,٣٦٢	-	-	-	١,٥٨٩,٣٦٢	نقد وأرصدة لدى البنوك
١,٩٣٦,٢١٦,٣٩٦		١,٨١٢,١٨٨,٤٩٦		١٢٤,٠٢٧,٩٠٠	استثمارات مدرجة بالتكلفة المطفأة
٢,٥٠٠,٧٨٦,٠٤٩				٢,٥٠٠,٧٨٦,٠٤٩	استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٣,١٤٣,٨٥٥,٤٢٩		١,٨١٢,١٨٨,٤٩٦		٢,٦٢٦,٤٠٣,٣١١	
					المطلوبات المالية
١٣٢,٢٨٣			١٣٢,٢٨٣	-	اتعاب إدارة دائنة
٢٣٨,٧٥٥			٢٣٨,٧٥٥	-	مصاريق مستحقة أخرى
٤٠,٠٠٠				٤٠,٠٠٠	استردادات دائنة
٤١١,٠٣٨			٣٧١,٠٣٨	٤٠,٠٠٠	
٤,٤٣٨,١٨٠,٧٦٩		١,٨١٢,١٨٨,٤٩٦	(٣٧١,٠٣٨)	٢,٦٢٦,٣٦٣,٣١١	فجوة السيولة

صندوق الرياض للمتاجرة المتنوع بالريال
صندوق استثماري عام مفتوح
(مدار من قبل شركة الرياض المالية)
إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

١٤. إدارة المخاطر المالية (تتمة)

١٤.١ عوامل المخاطر المالية (تتمة)

(ج) مخاطر السيولة (تتمة)

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ (معدلة)

المجموع	أكثر من ١٢ شهرًا	شهر واحد إلى ١٢ شهرًا	٧ أيام إلى شهر واحد	أقل من ٧ يومًا
٦,٩٣١,٤٧٥	-	-	-	٦,٩٣١,٤٧٥
٢,٥٨٥,١٥٥,٠٠٤	-	٢,٥٦٦,١٥٢,٦٢٩	-	١٩,٠٠٢,٣٧٥
٣,٠٧٣,٦٧٢,٢٥٤	-	-	-	٣,٠٧٣,٦٧٢,٢٥٤
٤,١٩٢,٧٧٢,٦٣٠	-	٢,٥٣٥,٧٧٦,٣٧٩	-	٣,١٢٩,٩٨٢,٣٥٤

الموجودات المالية
نقد وأرصدة لدى البنوك
استثمارات مدرجة بالتكلفة المطفأة
استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

المجموع	أكثر من ١٢ شهرًا	شهر واحد إلى ١٢ شهرًا	٧ أيام إلى شهر واحد	أقل من ٧ يومًا
١١٠,٢٢٩	-	-	١١٠,٢٢٩	-
١٧٧,٥٦٤	-	-	١٧٧,٥٦٤	-
٢,٧٠٠	-	-	-	٢,٧٠٠
٢٩٠,٤٩٣	-	-	٢٨٧,٧٩٣	٢,٧٠٠
٥,٦٦٥,٤٦٨,٢٤٠	-	٢,٥٦٦,١٥٢,٦٢٩	(٢٨٧,٧٩٣)	٣,٠٩٩,٦٠٣,٤٠٤

المطلوبات المالية
اتعاب إدارة دائنة
مصاريف مستحقة أخرى
استردادات دائنة

فجوة السيولة

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ (إعادة عرض)

المجموع	أكثر من ١٢ شهرًا	شهر واحد إلى ١٢ شهرًا	٧ أيام إلى شهر واحد	أقل من ٧ يومًا
٦,٩٣١,٤٧٥	-	-	-	٦,٩٨٣,٢٣٥
٣,٩١٩,٢١١,٠١٩	-	٣,٦٦٣,٢٧٩,٤٤١	١٧٣,٣٠٠,٥٣٦	٨٢,٦٣١,٠٤٢
٣,٩٥٩,٣٩٢,٩٩٧	-	-	-	٣,٩٥٩,٣٩٢,٩٩٧
٧,٨٨٥,٥٨٧,٢٥١	-	٣,٦٦٣,٢٧٩,٤٤١	١٧٣,٣٠٠,٥٣٦	٤,٠٤٩,٠٠٧,٢٧٤

الموجودات المالية
نقد وأرصدة لدى البنوك
استثمارات مدرجة بالتكلفة المطفأة
استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

المجموع	أكثر من ١٢ شهرًا	شهر واحد إلى ١٢ شهرًا	٧ أيام إلى شهر واحد	أقل من ٧ يومًا
٣٣٥,٠٩٢	-	-	٣٣٥,٠٩٢	-
٢٢٠,١١٠	-	-	٢٢٠,١١٠	-
٥٢٩,٤٢٩	-	-	-	٥٢٩,٤٢٩
١,٠٨٤,٦٣١	-	-	٥٥٥,٢٠٢	٥٢٩,٤٢٩
٧,٨٨٤,٥٠٢,٦٢٠	-	٣,٦٦٣,٢٧٩,٤٤١	١٧٢,٧٤٥,٣٣٤	٤,٠٤٨,٤٧٧,٨٤٥

المطلوبات المالية
اتعاب إدارة دائنة
مصاريف مستحقة أخرى
استردادات دائنة

فجوة السيولة

١٤. إدارة المخاطر المالية (تتمة)

١٤,١ عوامل المخاطر المالية (تتمة)

(د) المخاطر التشغيلية

المخاطر التشغيلية هي مخاطر الخسارة المباشرة وغير المباشرة التي قد تنتج عن أسباب متنوعة مرتبطة بعمليات الصندوق والتقنيات المستخدمة والبنية التحتية التي تدعم أنشطة الصندوق سواء داخليًا أو خارجيًا على مستوى مقدم الخدمات للصندوق وعوامل خارجية أخرى بخلاف مخاطر الائتمان ومخاطر السيولة ومخاطر العملة ومخاطر السوق مثل تلك التي تنتج عن المتطلبات النظامية والتنظيمية.

إن هدف الصندوق هو إدارة المخاطر التشغيلية وذلك لتحقيق التوازن بين الحد من الخسائر المالية والأضرار التي قد تلحق بسمعته مع تحقيق أهدافه الاستثمارية من تحقيق العوائد من مالكي الوحدات.

١٤,٢ إدارة مخاطر رأس المال

يمثل رأس مال الصندوق صافي موجودات مالكي الوحدات. تتمثل أهداف الصندوق عند إدارة رأس المال في الحفاظ على القدرة على الاستمرار في أعماله وتحقيق العوائد لمالكي الوحدات ومنافع لأصحاب المصلحة الآخرين، بالإضافة إلى الحفاظ على قاعدة رأس المال لدعم تنمية الأنشطة الاستثمارية للصندوق. من أجل الحفاظ على هيكل رأس المال أو تعديله، يجوز لمدير الصندوق طلب ارتباط غير ممول، إن وجد، من أي رأس مال إضافي من مالكي الوحدات أو توزيع الأموال على مالكي الوحدات.

١٤,٣ تقدير القيمة العادلة

القيمة العادلة هي السعر الذي سيتم استلامه لبيع أصل أو دفعه لنقل التزام في معاملة منظمة بين المشاركين في السوق في تاريخ القياس. ويتم تحديد قياس القيمة العادلة بناءً على افتراضات بإجراء معاملة بيع الأصل أو تحويل المطلوب إما:

- في السوق الرئيسية للأصل أو الالتزام؛ أو
- في ظل غياب سوق رئيسية، في أكثر الأسواق منفعة للأصل أو الالتزام.

تحديد القيمة العادلة والتسلسل الهرمي للقيمة العادلة

تستند القيمة العادلة للأدوات المالية المتداولة في الأسواق النشطة إلى أسعار السوق المدرجة في نهاية التداول في تاريخ التقرير المالي. ويتم تقييم الأدوات التي لم يتم إدراج أي مبيعات لها بتاريخ التقييم بأحدث سعر للشراء.

تعتبر السوق نشطة إذا تمت معاملات للأصل أو الالتزام بمعدل تكرار وحجم كافٍ لتقديم معلومات تسعير على أساس مستمر. من المفترض أن تكون القيمة الدفترية ناقصًا مخصص الانخفاض في القيمة للأدوات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة تقارب قيمها العادلة.

يحتوي التسلسل الهرمي للقيمة العادلة على المستويات التالية:

- مدخلات المستوى ١ هي أسعار معلنة (غير معدلة) في أسواق نشطة لموجودات أو مطلوبات مطابقة يُمكن للمنشأة الوصول إليها في تاريخ القياس.
- مدخلات المستوى ٢ هي مدخلات أخرى غير الأسعار المدرجة في المستوى ١ يُمكن لرصدها للأصل أو الالتزام بشكل مباشر أو غير مباشر.
- مدخلات المستوى ٣ هي المدخلات التي لا يمكن رصدها للأصل أو الالتزام.

تستند القيمة العادلة للاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة على الأسعار المدرجة في الأسواق النشطة، وبالتالي فهي مصنفة ضمن المستوى ١، ويتم تقييد وحدات الصندوق العام المحتفظ بها من قبل الصندوق بناءً على صافي قيمة الموجودات الذي ينشره مدير الصندوق.

تم تصنيف جميع المطلوبات المالية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ و ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤، ديسمبر ٢٠٢٣ كمطلوبات مالية مقاسة بالتكلفة المطفأة. لا يتضمن الجدول معلومات القيمة العادلة للمطلوبات المالية غير المقاسة بالقيمة العادلة إذا كانت القيمة الدفترية تقريبًا معقولاً للقيمة العادلة.

يحلل الجدول التالي ضمن تسلسل القيمة العادلة موجودات ومطلوبات الصندوق (حسب الدرجة) المقاسة بالقيمة العادلة في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ و ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ و ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣.

صندوق الرياض للمتاجرة المتنوع بالريال
صندوق استثماري عام مفتوح
(تديره شركة الرياض المالية)
إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

١٤. إدارة المخاطر المالية (تتمة)

١٤,٣ تقدير القيمة العادلة (تتمة)

تحديد القيمة العادلة والتسلسل الهرمي للقيمة العادلة (تتمة)

٢٠٢٥

المجموع	القيمة العادلة			القيمة الدفترية
	المستوى ٣	المستوى ٢	المستوى ١	
١,٧٨٧,٤٦٢,٥٥٤	١٢٤,٠٢٧,٩٠٠	١,٦٦٣,٤٣,٦٥٤	-	١,٩٣٦,٢١٦,٣٩٦
٢,٥٠٠,٧٨٦,٠٤٩	-	١,٠٧١,٠٦١,٩٦٠	١٣٤,٩٨٧,٧١١	٢,٥٠٠,٧٨٦,٠٤٩
٤,٢٨٨,٢٤٨,٦٠٣	١٢٤,٠٢٧,٩٠٠	٤,٠٢٩,٢٣٢,٩٩٢	١٣٤,٩٨٧,٧١١	٤,٤٣٧,٠٠٢,٤٤٥

موجودات مالية غير مقاسة بالقيمة العادلة
استثمار مدرج بالتكلفة المطفأة

موجودات مالية مقاسة بالقيمة العادلة
استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

٢٠٢٤ (إعادة عرض)

المجموع	القيمة العادلة			القيمة الدفترية
	المستوى ٣	المستوى ٢	المستوى ١	
٢,٠٩٥,٦٧٧,١١٨	١١٩,٧٢٥,٨٥١	١,٩٧٥,٩٥١,٢٦٧	-	٢,٥٥٤,٧٧٨,٧٥٤
٣,٠٧٣,٦٧٢,٢٥٤	-	٢,٩٤١,٢٢٣,٣٦٩	١٣٢,٤٤٨,٨٨٥	٣,٠٧٣,٦٧٢,٢٥٤
٥,١٦٩,٣٤٩,٣٧٢	١١٩,٧٢٥,٨٥١	٤,٩١٧,١٧٤,٦٣٦	١٣٢,٤٤٨,٨٨٥	٥,٦٢٨,٤٥١,٠٠٨

موجودات مالية غير مقاسة بالقيمة العادلة
استثمار مدرج بالتكلفة المطفأة

موجودات مالية مقاسة بالقيمة العادلة
استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

٢٠٢٣ (إعادة عرض)

المجموع	القيمة العادلة			القيمة الدفترية
	المستوى ٣	المستوى ٢	المستوى ١	
٣,٥٠٥,٢٤٧,٨٢٧	٢٢٢,٢٥٩,٩٥٣	٢,٣١٢,٧٣١,٨٦١	٩٧٠,٢٥٦,٠١٣	٣,٩١٩,٢١١,٠١٩
٣,٩٥٩,٣٩٢,٩٩٧	-	٣,٧٣٥,٤٠٧,١٥٩	٢٢٣,٩٨٥,٨٣٨	٣,٩٥٩,٣٩٢,٩٩٧
٧,٤٦٤,٦٤٠,٨٢٤	٢٢٢,٢٥٩,٩٥٣	٦,٠٤٨,١٣٩,٠٢٠	١,١٩٤,٢٤١,٨٥١	٧,٨٧٨,٦٠٤,٠١٦

موجودات مالية غير مقاسة بالقيمة العادلة
استثمار مدرج بالتكلفة المطفأة

موجودات مالية مقاسة بالقيمة العادلة
استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

صندوق الرياض للمتاجرة المتنوع بالريال
صندوق استثماري عام مفتوح
(تديره شركة الرياض المالية)
إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

١٥. إعادة العرض

خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، قام مدير الصندوق بتحديد بعض الصكوك التي تحمل خصائص شبيهة بالأسهم (صكوك الشريحة الأولى) قد تم تصنيفها خطأً كاستثمارات مسجلة بالتكلفة المطفأة. ونتيجة لذلك، قام مدير الصندوق بتصحيح تصنيف تلك الصكوك من "استثمارات مسجلة بالتكلفة المطفأة" إلى "استثمارات مسجلة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة". تُعتبر هذه التعديلات تصحيحاً لخطأ وفقاً للمعيار الدولي للمحاسبة رقم ٨ (السياسات المحاسبية، التغيرات في التقديرات المحاسبية والأخطاء). وبناءً عليه، تم إعادة عرض المعلومات المقارنة ضمن قائمة المركز المالي وقائمة الدخل الشامل وقائمة التدفقات النقدية والإيضاحات المتعلقة حول القوائم المالية.

كان أثر تصحيح قياس الاستثمارات الخاصة بالصكوك المذكورة على قائمة صافي الأصول العائدة إلى مالكي الوحدات للسنتين المنتهيتين في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ و ٢٠٢٣ غير جوهري، ولذلك لم يتم إعادة عرضها. فيما يلي تأثير ذلك على قائمة المركز المالي للسنتين المنتهيتين في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ و ٢٠٢٣:

البيان	كما عُرض سابقاً	إعادة العرض	الرصيد بعد إعادة العرض
قائمة المركز المالي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤			
الاستثمارات المسجلة بالتكلفة المطفأة	٤,٠٢٧,٧٦٤,٨٥٧	(١,٤٤٢,٦٠٩,٨٥٣)	٢,٥٨٥,١٥٥,٠٠٤
الاستثمارات المسجلة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	١,٦٣١,٠٦٢,٤٠١	١,٤٤٢,٦٠٩,٨٥٣	٣,٠٧٣,٦٧٢,٢٥٤
قائمة المركز المالي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣			
الاستثمارات المسجلة بالتكلفة المطفأة	٦,١٠٩,٥٠٢,٠٠٥	(٢,١٩٠,٢٩٠,٩٨٦)	٣,٩١٩,٢١١,٠١٩
الاستثمارات المسجلة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	١,٧٦٩,١٠٢,٠١١	٢,١٩٠,٢٩٠,٩٨٦	٣,٩٥٩,٣٩٢,٩٩٧
قائمة الدخل الشامل للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤			
إيراد عمولات خاصة	١٧٠,١٦٦,٩٢٩	(٧٢,٣٣٩,١٧٩)	٩٧,٨٢٧,٧٥٠
إيراد توزيعات أرباح	٦,٨٠٦,٧٥٧	٧٢,٣٣٩,١٧٩	٧٩,١٤٥,٩٣٦
قائمة التدفقات النقدية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤			
الاستثمارات المسجلة بالتكلفة المطفأة	١٠٩,٨٥٩,١٠١	(٧٤٧,٦٨١,١٣٣)	(٦٣٧,٨٢٢,٠٣٢)
الاستثمارات المسجلة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	١٨٢,٩١٧,٩١٠	٧٤٧,٦٨١,١٣٣	٩٣٠,٥٩٩,٠٤٣

١٦. تسوية التغيرات في صافي الأصول المنسوبة لحملة الوحدات

استثمر الصندوق في صكوك الشريحة الأولى والتي تحمل خصائص شبيهة بالأسهم، وبالتالي لا تستوفي لا تستوفي معايير اختبار دفعات من المبلغ الأصلي والفائدة فقط، وبناءً عليه تم تصنيف تلك الصكوك كاستثمارات مسجلة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين. يوضح الجدول التالي التسوية بين صافي موجودات الصندوق المفصّل عنها في هذه القوائم المالية وصافي الموجودات للتداول:

صافي الموجودات المفصّل عنها في هذه القوائم المالية طرح: الأرباح غير المحققة من إعادة تقييم استثمارات مسجلة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة صافي الموجودات للتداول عدد الوحدات الصادرة قيمة صافي الموجودات للتداول لكل وحدة (ريال سعودي)	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ (معدلة)	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ (معدلة)
	٤,٤٣٨,١٨٠,٧٦٩	٥,٦٦٥,٤٦٨,٢٤٠	٧,٨٨٤,٥٠٢,٦٢٠
	(١٣,٢٤٦,٦٤٢)	-	-
	٤,٤٢٤,٩٣٤,١٢٧	٥,٦٦٥,٤٦٨,٢٤٠	٧,٨٨٤,٥٠٢,٦٢٠
	٢,٣٦٧,٨٤٣,٨٢	٣,٠٨٥,٢٥٦,٤٢	٤,٣٣٧,٣٧٣,٣٠
	١,٨٦٨,٧٦	١,٨٣٦,٣٠	١,٨١٧,٨١

صندوق الرياض للمتاجرة المتنوع بالريال
صندوق استثماري عام مفتوح
(تديره شركة الرياض المالية)
إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

١٧. آخر يوم للتقييم

كان آخر يوم تقييم في السنة ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤).

١٨. الأحداث اللاحقة

كما في تاريخ الموافقة على هذه القوائم المالية، لم تكن هناك أحداث لاحقة جوهرية تتطلب الإفصاح أو التعديل في هذه القوائم المالية.

١٩. تقديم إقرار المعلومات الزكوية

وفقًا لنظام الزكاة والضرائب الحالي في المملكة العربية السعودية، لا يدفع الصندوق أي زكاة أو ضريبة دخل. تعد الزكاة وضريبة الدخل التزامًا على مالكي الوحدات، وهما بالتالي لا يتم تسجيلها في هذه القوائم المالية.

٢٠. الموافقة على القوائم المالية

تمت الموافقة على هذه القوائم المالية والتصريح بإصدارها من قبل مجلس إدارة الصندوق بتاريخ ٣١ مارس ٢٠٢٦ (الموافق ١٢ شوال ١٤٤٧ هـ).